



Investment Company with Variable Capital, (SICAV) with multiple sub-funds
under Luxembourg law

*Società di Investimento a Capitale Variabile, (SICAV) multicomparto di diritto
lussemburghese*

- R.C.S. B - 59775 -

Unaudited semi-annual report as at 30 June 2019
for Switzerland

*Relazione semestrale non certificata al 30 giugno 2019
per la Svizzera*

Subscriptions cannot be accepted on the basis of financial reports. Subscriptions shall only be valid if they are made on the basis of a current prospectus accompanied by the Key Investor Information Document (KIID), and the most recent annual report or interim report, if published thereafter.

Non è possibile accettare alcuna sottoscrizione sulla base del bilancio. Le sottoscrizioni sono valide solo se effettuate sulla base dell'attuale prospetto informativo accompagnato dal KIID e dall'ultima versione della relazione annuale o semestrale, se pubblicati successivamente.

PLANETARIUM FUND

Table of contents

Indice

	Page/ Pagina
Organisation Struttura societaria	4
General information for shareholders Informazioni generali agli azionisti	7
Statement of net assets as at 30 June 2019 Prospetto del patrimonio netto al 30 giugno 2019	9
Statement of operations and other changes in net assets for the period ended 30 June 2019 Prospetto delle operazioni e altre variazioni del patrimonio netto il periodo chiuso al 30 giugno 2019	14
Changes in the number of shares for the period ended 30 June 2019 Prospetto delle variazioni del numero di azioni per il periodo chiuso al 30 giugno 2019	20
Statistics as at 30 June 2019 Statistiche al 30 giugno 2019	32
Eurocurrencies Bonds Statement of investments as at 30 June 2019 / <i>Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2019</i> Geographic and sector allocation as at 30 June 2019 / <i>Ripartizione geografica e settoriale al 30 giugno 2019</i>	38 45
Dollar Bonds Statement of investments as at 30 June 2019 / <i>Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2019</i> Geographic and sector allocation as at 30 June 2019 / <i>Ripartizione geografica e settoriale al 30 giugno 2019</i>	46 49
Fundamental European Selection Statement of investments as at 30 June 2019 / <i>Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2019</i> Geographic and sector allocation as at 30 June 2019 / <i>Ripartizione geografica e settoriale al 30 giugno 2019</i>	50 52
Flex 100 Statement of investments as at 30 June 2019 / <i>Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2019</i> Geographic and sector allocation as at 30 June 2019 / <i>Ripartizione geografica e settoriale al 30 giugno 2019</i>	53 56
Flex 90 Statement of investments as at 30 June 2019 / <i>Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2019</i> Geographic and sector allocation as at 30 June 2019 / <i>Ripartizione geografica e settoriale al 30 giugno 2019</i>	57 61
Alpha Flex Statement of investments as at 30 June 2019 / <i>Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2019</i> Geographic and sector allocation as at 30 June 2019 / <i>Ripartizione geografica e settoriale al 30 giugno 2019</i>	62 65
Flex 70 Statement of investments as at 30 June 2019 / <i>Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2019</i> Geographic and sector allocation as at 30 June 2019 / <i>Ripartizione geografica e settoriale al 30 giugno 2019</i>	66 69

PLANETARIUM FUND

Table of contents (continued)

Indice (seguito)

American Selection

Statement of investments as at 30 June 2019 / *Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2019* **70**

Geographic and sector allocation as at 30 June 2019 / *Ripartizione geografica e settoriale al 30 giugno 2019* **71**

Flexible FoF

Statement of investments as at 30 June 2019 / *Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2019* **72**

Geographic and sector allocation as at 30 June 2019 / *Ripartizione geografica e settoriale al 30 giugno 2019* **73**

Balanced FoF

Statement of investments as at 30 June 2019 / *Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2019* **74**

Geographic and sector allocation as at 30 June 2019 / *Ripartizione geografica e settoriale al 30 giugno 2019* **75**

Short Term Bond Fund

Statement of investments as at 30 June 2019 / *Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2019* **76**

Geographic and sector allocation as at 30 June 2019 / *Ripartizione geografica e settoriale al 30 giugno 2019* **82**

Anthilia Blue

Statement of investments as at 30 June 2019 / *Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2019* **83**

Geographic and sector allocation as at 30 June 2019 / *Ripartizione geografica e settoriale al 30 giugno 2019* **85**

Anthilia Red

Statement of investments as at 30 June 2019 / *Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2019* **86**

Geographic and sector allocation as at 30 June 2019 / *Ripartizione geografica e settoriale al 30 giugno 2019* **89**

Anthilia White

Statement of investments as at 30 June 2019 / *Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2019* **90**

Geographic and sector allocation as at 30 June 2019 / *Ripartizione geografica e settoriale al 30 giugno 2019* **95**

Anthilia Yellow

Statement of investments as at 30 June 2019 / *Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2019* **96**

Geographic and sector allocation as at 30 June 2019 / *Ripartizione geografica e settoriale al 30 giugno 2019* **99**

Anthilia Silver

Statement of investments as at 30 June 2019 / *Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2019* **100**

Geographic and sector allocation as at 30 June 2019 / *Ripartizione geografica e settoriale al 30 giugno 2019* **102**

Enhanced Euro Credit

Statement of investments as at 30 June 2019 / *Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2019* **103**

Geographic and sector allocation as at 30 June 2019 / *Ripartizione geografica e settoriale al 30 giugno 2019* **109**

Notes to the financial statements

Nota integrativa al bilancio **110**

Appendix

Appendice **148**

PLANETARIUM FUND

Organisation

Struttura societaria

Chairman of the Board of Directors / *Presidente del Consiglio di Amministrazione*

Edio DELCÒ (until 23 April 2019) / *(fino al 23 aprile 2019)*

Chairman / *Presidente del Consiglio d'amministrazione*

PKB Privatbank AG, Lugano, Switzerland

Director / *Amministratore*

Cassa Lombarda S.p.A., Milan, Italy

Giovanni CASTELLINO (since 24 April 2019) / *(dal 24 aprile 2019)*

Senior Vice President / *Vicepresidente Senior*

PKB Privatbank AG, Lugano, Switzerland

Board of Directors / *Amministratori del Consiglio di Amministrazione*

Edio DELCÒ (since 24 April 2019) / *(dal 24 aprile 2019)*

Chairman / *Presidente del Consiglio d'amministrazione*

PKB Privatbank AG, Lugano, Switzerland

Director / *Amministratore*

Cassa Lombarda S.p.A., Milan, Italy

Patrizia RIVERA MARIOTTI

In-House legal / *Legale interno*

PKB Privatbank AG, Lugano, Switzerland

Giovanni CASTELLINO (until 23 April 2019) / *(fino al 23 aprile 2019)*

Senior Vice President / *Vicepresidente Senior*

PKB Privatbank AG, Lugano, Switzerland

Paulo ANTUNES DAS NEVES (until 24 April 2019) / *(fino al 24 aprile 2019)*

Independent Director / *Amministratore indipendente*

Me Business Solutions S.à r.l., Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg

Filippo CASOLARI

Deputy General Manager / *Vicedirettore generale*

Cassa Lombarda S.p.A., Milan, Italy

Katia BOLZONI

Corporate Governance and Legal Officer / *Responsabile Corporate governance e Ufficio giuridico*

Anthilia Capital Partners SGR S.p.A., Milan, Italy

Antonio VEGEZZI

Independent Director / *Amministratore indipendente*

Mies, Switzerland

Jean-Philippe CLAESSENS (since 24 April 2019 / *dal 24 aprile 2019*)

(subject to CSSF's approval) / *(soggetto all'approvazione della CSSF)*

Managing Director

Lemanik Asset Management S.A.

106, Route d'Arlon

L-8210 Mamer,

Grand Duchy of Luxembourg

Registered office / *Sede sociale*

106, Route d'Arlon

L-8210 Mamer,

Grand Duchy of Luxembourg

Management Company / *Società di gestione*

Lemanik Asset Management S.A.

106, Route d'Arlon

L-8210 Mamer,

Grand Duchy of Luxembourg

Domiciliary Agent / *Agente domiciliatario*

Lemanik Asset Management S.A.

106, Route d'Arlon

L-8210 Mamer,

Grand Duchy of Luxembourg

PLANETARIUM FUND

Organisation (continued) *Struttura societaria (seguito)*

Depositary / Depositario

RBC Investor Services Bank S.A.
14, Porte de France
L-4360 Esch-sur-Alzette,
Grand Duchy of Luxembourg

Transfer Agent and Registrar / Agente per i trasferimenti e per la custodia del registro degli azionisti

RBC Investor Services Bank S.A.
14, Porte de France
L-4360 Esch-sur-Alzette,
Grand Duchy of Luxembourg

Central Administration / Amministrazione centrale

RBC Investor Services Bank S.A.
14, Porte de France
L-4360 Esch-sur-Alzette,
Grand Duchy of Luxembourg

Independent Auditor / Società di revisione certificata

Ernst & Young S.A. (until 24 April 2019) / *(fino al 24 aprile 2019)*
35E, Avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxembourg,
Grand Duchy of Luxembourg

Deloitte Audit, société à responsabilité limitée (since 24 April 2019) / *(dal 24 aprile 2019)*
20, Boulevard Kockelscheuer
L-1821 Luxembourg,
Grand Duchy of Luxembourg

Investment Managers / Gestori

The investment management activity has been delegated by Lemanik Asset Management S.A. / *L'attività di gestione degli investimenti è stata delegata da Lemanik Asset Management S.A.*

for the sub-funds Eurocurrencies Bonds, Dollar Bonds, Fundamental European Selection, Flex 100, Flex 90, Alpha Flex, Flex 70, American Selection, SG Active Equities*, Flexible FoF, Balanced FoF and Short Term Bond Fund:
/ per i comparti Eurocurrencies Bonds, Dollar Bonds, Fundamental European Selection, Flex 100, Flex 90, Alpha Flex, Flex 70, American Selection, SG Active Equities, Flexible FoF, Balanced FoF e Short Term Bond Fund:*

PKB Privatbank AG
1, Via S. Balestra
CH-6900 Lugano,
Switzerland

for the sub-funds Anthilia Blue, Anthilia Red, Anthilia White, Anthilia Yellow and Anthilia Silver: */ per i comparti Anthilia Blue, Anthilia Red, Anthilia White, Anthilia Yellow e Anthilia Silver:*

Anthilia Capital Partners SGR S.p.A.
68, Corso di Porta Romana
I-20122 Milan,
Italy

for the sub-fund Enhanced Euro Credit */ per il comparto Enhanced Euro Credit:*

Cassa Lombarda
14, Via Alessandro Manzoni
I-20121 Milan,
Italy

* See appendix / *Vedi appendice*

PLANETARIUM FUND

Organisation (continued) *Struttura societaria (seguito)*

Investment Advisors / Consigliere per gli investimenti

for the sub-fund SG Active Equities* / *per il comparto SG Active Equities**:

COGESP Compagnia di Gestione Privata S.A.
17, Via Serafino Balestra
CH-6900 Lugano,
Switzerland

for the sub-fund Enhanced Euro Credit / *per il comparto Enhanced Euro Credit*:

PKB Privatbank AG
1, Via S. Balestra
CH-6900 Lugano,
Switzerland

Principal Distributor / Distributore Principale

Lemanik Asset Management S.A.
106, Route d'Arlon
L-8210 Mamer,
Grand Duchy of Luxembourg

Paying Agent for Switzerland / Agente di pagamento per la Svizzera

PKB Privatbank AG
1, Via S. Balestra
CH-6900 Lugano,
Switzerland

Representative for Switzerland / Rappresentante per la Svizzera

ACOLIN Fund Services AG
50, Leutschenbachstrasse
CH-8050 Zurich,
Switzerland

Paying Agents for Italy / Agenti di pagamento per l'Italia

Société Générale Securities Services S.p.A.
19A, Via Benigno Crespi
I-20159 Milan,
Italy

BNP Paribas Securities Services
3, Piazza Lina Bo Bardi
I-20124 Milan,
Italy

Allfunds Bank S.A.
6, Via Bocchetto
I-20123 Milan,
Italy

Banca Sella
1, Piazza Gaudenzio Sella
I-13900 Biella,
Italy

* See appendix / *Vedi appendice*

PLANETARIUM FUND

General information for shareholders

The Annual General Meeting of shareholders is held in the Grand Duchy of Luxembourg at the SICAV's registered office, or at any other location in Luxembourg, and as such date and time specified in the convening notice of the meeting, within four months of the end of each financial year of the Company.

Convening notices for every General Meetings will be mailed to all registered shareholders and published, if necessary, in accordance with the 1915 Act.

Where all the shares are in registered form only, convening notices will be sent by mail to all registered shareholders at their registered address at least 8 calendar days prior to the meeting. These notices will include details of the time and place of the meeting, the agenda, conditions for admission and requirements concerning quorum and majority required by Luxembourg law.

To the extent permitted by law, the convening notice to a General Meeting may provide that the quorum and majority requirements will be assessed against the number of shares issued and outstanding at midnight (Luxembourg time) on the fifth day prior to the relevant meeting (the **Record Date**) in which case, the right of any shareholder to participate in the meeting will be determined by reference to his/her/its holding as at the Record Date. In case of dematerialised shares (if issued) the right of a holder of such shares to attend a General Meeting and to exercise the voting rights attached to such shares will be determined by reference to the shares held by this holder as at the time and date provided for by Luxembourg laws and regulations.

In addition, and to the extent that Luxembourg law does require, Planetarium Fund (hereafter the "SICAV") convening notices will be published in the Luxembourg Official Gazette, in a national newspaper in Luxembourg and in newspapers in the countries where the SICAV is distributed. In Switzerland, these notices will be published on www.fundinfo.com, an electronic platform recognised by FINMA, the Swiss Financial Market Supervisory Authority. They will be published in "Il Sole 24 Ore" in Italy. The requirements concerning participation, quorum and majority for all General Meetings are those stipulated in Articles 450-1 and 450-3 of the 1915 Act, as amended and in the Articles.

Financial notices and other information intended for shareholders will be published in national newspapers in the countries where the SICAV is distributed: in "Luxemburger Wort" in the Grand Duchy of Luxembourg, on www.fundinfo.com in Switzerland, in accordance with the prospectus, and in "Il Sole 24 Ore" in Italy. The prospectus, KIIDs, Articles of Incorporation and annual and semi-annual reports are available on the Internet at www.planetariumfund.com.

The financial year begins on 1 January of each year and ends on 31 December of the same year.

At the end of the respective initial subscription periods, the shares of each sub-fund are issued at a price corresponding to the net asset value per share, plus any subscription fee.

The Management Company of the SICAV will implement and maintain efficient and transparent procedures for the reasonable and prompt processing of investor complaints.

These procedures are made freely available to investors at the registered office of the Management Company.

Copies of the current prospectus, the key investor information document ("KIID") and the latest financial reports of the SICAV may be obtained, free of charge, upon request at the registered office of the SICAV.

As regards the SICAV's distribution in Switzerland, the Articles of Incorporation, prospectus, key investor information, annual and semi-annual reports and the list of purchases and sales may be obtained free of charge from the representative in Switzerland, ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 Zurich, Switzerland and from the Paying Agent, PKB Privatbank AG, S. Balestra 1, CH-6900 Lugano, Switzerland.

As regards the SICAV's distribution in Italy, the Articles of Incorporation, prospectus, key investor information document, annual and semi-annual reports may be obtained free of charge from the Paying Agents in Italy.

The changes in the composition of the Statements of Investments are available upon request and free of charge at the registered office of the Management Company.

PLANETARIUM FUND

Informazioni generali agli azionisti

L'Assemblea Generale Annuale degli Azionisti ha luogo presso la sede legale della SICAV nel Gran Ducato del Lussemburgo, o in un altro luogo in Lussemburgo, nel giorno e nell'ora specificati nell'avviso di convocazione, entro 4 mesi dalla fine di ciascun esercizio finanziario della Società.

Gli avvisi di convocazione relativi a ogni Assemblea Generale sono inviati per lettera a tutti gli azionisti nominativi e pubblicati, se necessario, ai sensi della Legge del 1915.

Qualora tutte le azioni siano emesse in forma nominativa, gli avvisi di convocazione sono inviati per lettera a tutti gli azionisti nominativi al loro indirizzo riportato nel registro degli azionisti almeno 8 giorni prima dell'assemblea in questione. Tali avvisi indicano l'ora e il luogo dell'assemblea, nonché l'ordine del giorno, le condizioni di ammissione e le disposizioni della legge lussemburghese in merito al quorum richiesto e alle maggioranze necessarie.

Nella misura consentita dalla Legge, l'avviso di convocazione a un'Assemblea Generale può prevedere che i requisiti di quorum e maggioranza siano determinati in base al numero di azioni emesse e in circolazione alla mezzanotte (ora del Lussemburgo) del quinto giorno precedente l'assemblea in questione (alla **Data di Registrazione**); in tal caso, il diritto di un azionista a partecipare all'assemblea sarà stabilito in base alla sua partecipazione alla Data di Registrazione. In caso di azioni dematerializzate (se emesse), il diritto di un detentore di tali azioni a partecipare a un'Assemblea Generale e a esercitare i diritti di voto connessi a tali azioni sarà stabilito in base alle azioni da questi detenute nel giorno e nell'ora previsti dalle leggi e dalle normative lussemburghesi.

Inoltre, nella misura richiesta dalla Legge del Lussemburgo, gli avvisi di convocazione di Planetarium Fund (nel prosieguo la "SICAV") saranno pubblicati nella Gazzetta Ufficiale del Lussemburgo, in un giornale lussemburghese a tiratura nazionale, nonché nei giornali dei paesi nei quali la SICAV è commercializzata. In Svizzera, tali avvisi saranno pubblicati su www.fundinfo.com, una piattaforma elettronica riconosciuta dalla FINMA, l'Autorità federale svizzera di vigilanza sui mercati finanziari. In Italia, saranno pubblicati su "Il Sole 24 Ore". I requisiti in materia di partecipazione, quorum e maggioranza per tutte le Assemblee Generali sono quelli previsti dagli articoli 450-1 e 450-3 della Legge del 1915 e successive modifiche, nonché dallo Statuto.

Gli avvisi finanziari e tutte le altre informazioni destinate agli azionisti sono pubblicati nei giornali a tiratura nazionale dei paesi nei quali la SICAV è commercializzata: il "Luxemburger Wort" nel Gran Ducato del Lussemburgo, la piattaforma www.fundinfo.com in Svizzera, conformemente al prospetto, e "Il Sole 24 Ore" in Italia. Il prospetto, i KIID, lo Statuto e le relazioni annuali e semestrali sono disponibili su internet sul sito: www.planetariumfund.com.

L'esercizio sociale inizia il 1 gennaio di ogni anno e termina il 31 dicembre dello stesso anno.

Alla fine del periodo di sottoscrizione iniziale, le azioni di ogni comparto sono emesse ad un prezzo corrispondente al valore degli attivi netti per azione, eventualmente maggiorato di una commissione d'entrata.

La Società di gestione della SICAV implementerà e manterrà procedure efficienti e trasparenti per una gestione ragionevole e tempestiva dei reclami degli investitori.

Gli investitori possono consultare gratuitamente tali procedure presso la sede legale della Società di gestione.

Le copie del prospetto informativo aggiornato, del documento contenente le informazioni chiave per gli investitori ("KIID") e delle ultime relazioni finanziarie della SICAV possono essere richieste gratuitamente presso la sede legale della SICAV.

Per quanto concerne la distribuzione della SICAV in Svizzera, lo Statuto, il prospetto, le informazioni chiave per gli investitori, le relazioni annuali e semestrali, nonché l'elenco degli acquisti e delle vendite, possono essere ottenuti gratuitamente presso il rappresentante per la Svizzera, ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 Zurigo e dagli Agenti per i Pagamenti, PKB Privatbank AG, S. Balestra 1, CH-6900 Lugano, Svizzera.

Per quanto attiene alla distribuzione della SICAV in Italia, lo Statuto, il prospetto, le informazioni chiave per gli investitori, le relazioni annuali e semestrali possono essere ottenuti gratuitamente dagli Agenti per i Pagamenti in Italia.

I cambiamenti nella composizione del Bilancio sono disponibili gratuitamente su richiesta presso la sede legale della Società di gestione.

PLANETARIUM FUND

Statement of net assets as at 30 June 2019 Prospetto del patrimonio netto al 30 giugno 2019

		Eurocurrencies Bonds EUR	Dollar Bonds USD
	Note / Nota		
ASSETS / ATTIVO			
Securities portfolio at market value / <i>Investimenti in titoli al valore di mercato</i>	(2b, 2c)	134,749,323	68,207,573
Options purchased / <i>Opzioni acquistate</i>	(2h, 10)	0	0
Cash at banks / <i>Disponibilità presso banche</i>		3,397,394	1,521,561
Amounts receivable on investments sold / <i>Crediti da vendita di investimenti</i>		199,019	0
Amounts receivable on subscriptions / <i>Crediti per sottoscrizioni</i>		179,173	72,609
Interests and dividends receivable / <i>Interessi attivi e dividendi da ricevere</i>		925,173	580,793
Formation expense / <i>Spesa di costituzione</i>	(2i)	0	0
Tax reclaim receivables / <i>Crediti per recupero d'imposta</i>		0	0
Unrealised gain on contracts for difference / <i>Utile non realizzati su contratti differenziali</i>	(13)	0	0
Unrealised gain on forward contracts on financial instruments / <i>Utile non realizzati su contratti a termine su strumenti finanziari</i>	(2g, 9)	0	0
Other assets / <i>Altre attività</i>		0	0
TOTAL ASSETS / TOTALE DELL' ATTIVO		139,450,082	70,382,536
LIABILITIES / PASSIVO			
Bank overdrafts / <i>Scoperti bancari</i>		0	0
Amounts payable on investments purchased / <i>Debiti per acquisto di titoli da pagare</i>		1,716,404	200,100
Amounts payable on currencies purchased / <i>Debiti su valute acquistate</i>		0	0
Amounts payable on redemptions / <i>Debiti per riscatti da pagare</i>		79,109	5,583
Interests payable / <i>Interessi da pagare</i>		0	0
Interests payable on contracts for difference / <i>Interessi dovuti su contratti per differenza</i>		0	0
Unrealised loss on contracts for difference / <i>Perdita non realizzata su contratti differenziali</i>	(13)	0	0
Unrealised loss on forward foreign exchange contracts / <i>Perdita non realizzata su contratti di cambio a termine</i>	(2f, 8)	0	0
Unrealised loss on forward contracts on financial instruments / <i>Perdita non realizzata su contratti a termine su strumenti finanziari</i>	(2g, 9)	0	0
Management fees payable / <i>Commissioni di gestione da pagare</i>	(3)	233,944	113,519
Management company fees payable / <i>Commissioni per la società di gestione da pagare</i>	(3)	6,412	3,764
Performance fees payable / <i>Commissioni legata al rendimento dovuta</i>	(3)	0	0
Service fees payable / <i>Commissioni di servizio da pagare</i>	(4)	16,748	8,326
Taxes and expenses payable / <i>Tasse e oneri vari</i>		47,894	28,312
Other liabilities / <i>Altre passività</i>		464	532
TOTAL LIABILITIES / TOTALE DEL PASSIVO		2,100,975	360,136
TOTALE NET ASSETS / TOTALE PATRIMONIO NETTO		137,349,107	70,022,400

The accompanying notes form an integral part of these financial statements. / La nota integrativa allegata forma parte integrante del presente bilancio.

PLANETARIUM FUND

Statement of net assets as at 30 June 2019 (continued) Prospetto del patrimonio netto al 30 giugno 2019 (seguito)

	Note / Nota	Fundamental European Selection EUR	Flex 100 EUR
ASSETS / ATTIVO			
Securities portfolio at market value / <i>Investimenti in titoli al valore di mercato</i>	(2b, 2c)	51,569,703	38,604,469
Options purchased / <i>Opzioni acquistate</i>	(2h, 10)	0	0
Cash at banks / <i>Disponibilità presso banche</i>		1,485,573	3,912,005
Amounts receivable on investments sold / <i>Crediti da vendita di investimenti</i>		0	0
Amounts receivable on subscriptions / <i>Crediti per sottoscrizioni</i>		0	0
Interests and dividends receivable / <i>Interessi attivi e dividendi da ricevere</i>		50,100	129,406
Formation expense / <i>Spesa di costituzione</i>	(2i)	0	0
Tax reclaim receivables / <i>Crediti per recupero d'imposta</i>		21,042	6,187
Unrealised gain on contracts for difference / <i>Utile non realizzati su contratti differenziali</i>	(13)	0	0
Unrealised gain on forward contracts on financial instruments / <i>Utile non realizzati su contratti a termine su strumenti finanziari</i>	(2g, 9)	0	0
Other assets / <i>Altre attività</i>		0	0
TOTAL ASSETS / TOTALE DELL' ATTIVO		53,126,418	42,652,067
LIABILITIES / PASSIVO			
Bank overdrafts / <i>Scoperti bancari</i>		0	0
Amounts payable on investments purchased / <i>Debiti per acquisto di titoli da pagare</i>		0	0
Amounts payable on currencies purchased / <i>Debiti su valute acquistate</i>		0	0
Amounts payable on redemptions / <i>Debiti per riscatti da pagare</i>		5,445	0
Interests payable / <i>Interessi da pagare</i>		0	0
Interests payable on contracts for difference / <i>Interessi dovuti su contratti per differenza</i>		0	0
Unrealised loss on contracts for difference / <i>Perdita non realizzata su contratti differenziali</i>	(13)	0	0
Unrealised loss on forward foreign exchange contracts / <i>Perdita non realizzata su contratti di cambio a termine</i>	(2f, 8)	0	0
Unrealised loss on forward contracts on financial instruments / <i>Perdita non realizzata su contratti a termine su strumenti finanziari</i>	(2g, 9)	0	0
Management fees payable / <i>Commissioni di gestione da pagare</i>	(3)	174,358	103,779
Management company fees payable / <i>Commissioni per la società di gestione da pagare</i>	(3)	3,003	2,417
Performance fees payable / <i>Commissioni legata al rendimento dovuta</i>	(3)	7,764	0
Service fees payable / <i>Commissioni di servizio da pagare</i>	(4)	6,756	5,189
Taxes and expenses payable / <i>Tasse e oneri vari</i>		23,033	34,392
Other liabilities / <i>Altre passività</i>		466	466
TOTAL LIABILITIES / TOTALE DEL PASSIVO		220,825	146,243
TOTALE NET ASSETS / TOTALE PATRIMONIO NETTO		52,905,593	42,505,824

The accompanying notes form an integral part of these financial statements. / La nota integrativa allegata forma parte integrante del presente bilancio.

PLANETARIUM FUND

Statement of net assets as at 30 June 2019 (continued)

Prospetto del patrimonio netto al 30 giugno 2019 (seguito)

Flex 90 EUR	Alpha Flex EUR	Flex 70 EUR	American Selection USD	Flexible FoF EUR	Balanced FoF EUR
30,795,547	34,334,002	14,800,271	59,773,901	6,210,232	6,823,874
0	0	0	0	0	0
3,356,616	4,805,120	1,762,114	59,077	138,308	13,768
0	0	0	3,937,344	0	0
0	0	0	30,601	134,908	0
103,436	56,986	86,075	518	0	0
0	0	0	0	0	0
15,750	7,943	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0
34,271,349	39,204,051	16,648,460	63,801,441	6,483,448	6,837,642
0	0	0	0	0	0
37,916	0	0	3,500,000	0	0
0	0	0	0	0	0
0	0	0	106,032	0	0
0	0	0	0	65	14
0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0
80,054	31,158	36,076	180,612	18,956	20,718
2,627	2,204	1,276	1,333	590	590
0	0	29,555	0	0	0
4,213	4,721	2,001	7,223	1,309	1,323
45,260	36,447	30,264	21,245	9,075	8,276
17	467	466	257	215	215
170,087	74,997	99,638	3,816,702	30,210	31,136
34,101,262	39,129,054	16,548,822	59,984,739	6,453,238	6,806,506

The accompanying notes form an integral part of these financial statements. / La nota integrativa allegata forma parte integrante del presente bilancio.

PLANETARIUM FUND

Statement of net assets as at 30 June 2019 (continued) Prospetto del patrimonio netto al 30 giugno 2019 (seguito)

	Note / Nota	Short Term Bond Fund EUR	Anthilia Blue EUR
ASSETS / ATTIVO			
Securities portfolio at market value / <i>Investimenti in titoli al valore di mercato</i>	(2b, 2c)	76,228,105	23,172,713
Options purchased / <i>Opzioni acquistate</i>	(2h, 10)	0	0
Cash at banks / <i>Disponibilità presso banche</i>		2,332,944	2,002,062
Amounts receivable on investments sold / <i>Crediti da vendita di investimenti</i>		0	0
Amounts receivable on subscriptions / <i>Crediti per sottoscrizioni</i>		20,068	265,918
Interests and dividends receivable / <i>Interessi attivi e dividendi da ricevere</i>		616,117	145,272
Formation expense / <i>Spesa di costituzione</i>	(2i)	2,901	0
Tax reclaim receivables / <i>Crediti per recupero d'imposta</i>		0	0
Unrealised gain on contracts for difference / <i>Utile non realizzati su contratti differenziali</i>	(13)	0	0
Unrealised gain on forward contracts on financial instruments / <i>Utile non realizzati su contratti a termine su strumenti finanziari</i>	(2g, 9)	0	107,833
Other assets / <i>Altre attività</i>		0	0
TOTAL ASSETS / TOTALE DELL' ATTIVO		79,200,135	25,693,798
LIABILITIES / PASSIVO			
Bank overdrafts / <i>Scoperti bancari</i>		0	115,737
Amounts payable on investments purchased / <i>Debiti per acquisto di titoli da pagare</i>		99,644	0
Amounts payable on currencies purchased / <i>Debiti su valute acquistate</i>		89,411	0
Amounts payable on redemptions / <i>Debiti per riscatti da pagare</i>		123,766	0
Interests payable / <i>Interessi da pagare</i>		0	0
Interests payable on contracts for difference / <i>Interessi dovuti su contratti per differenza</i>		0	0
Unrealised loss on contracts for difference / <i>Perdita non realizzata su contratti differenziali</i>	(13)	0	0
Unrealised loss on forward foreign exchange contracts / <i>Perdita non realizzata su contratti di cambio a termine</i>	(2f, 8)	21,936	0
Unrealised loss on forward contracts on financial instruments / <i>Perdita non realizzata su contratti a termine su strumenti finanziari</i>	(2g, 9)	0	147,480
Management fees payable / <i>Commissioni di gestione da pagare</i>	(3)	19,426	69,283
Management company fees payable / <i>Commissioni per la società di gestione da pagare</i>	(3)	4,059	1,657
Performance fees payable / <i>Commissioni legata al rendimento dovuta</i>	(3)	0	0
Service fees payable / <i>Commissioni di servizio da pagare</i>	(4)	9,713	3,070
Taxes and expenses payable / <i>Tasse e oneri vari</i>		34,336	15,494
Other liabilities / <i>Altre passività</i>		511	467
TOTAL LIABILITIES / TOTALE DEL PASSIVO		402,802	353,188
TOTALE NET ASSETS / TOTALE PATRIMONIO NETTO		78,797,333	25,340,610

The accompanying notes form an integral part of these financial statements. / La nota integrativa allegata forma parte integrante del presente bilancio.

PLANETARIUM FUND

Statement of net assets as at 30 June 2019 (continued) *Prospetto del patrimonio netto al 30 giugno 2019 (seguito)*

Anthilia Red EUR	Anthilia White EUR	Anthilia Yellow EUR	Anthilia Silver EUR	Enhanced Euro Credit EUR	Consolidated / Consolidato EUR
40,146,091	103,259,293	59,180,994	6,021,207	103,317,180	841,630,303
0	18,805	0	1,275	0	20,080
1,178,341	14,931,061	6,071,953	1,838,494	2,313,470	50,927,635
0	36,086	0	0	0	3,693,618
797,571	617,522	601,029	0	539,585	3,246,432
9,762	957,090	766,528	12,373	884,869	5,253,803
0	0	2,901	2,901	0	8,703
111,293	525	0	1,700	0	164,440
0	0	0	17,700	0	17,700
113,540	166,877	154,361	1,770	0	544,381
0	0	0	43	0	43
42,356,598	119,987,259	66,777,766	7,897,463	107,055,104	905,507,138
793,345	130,229	165,906	10,271	0	1,215,488
199,494	725,132	0	0	2,169,139	8,197,850
0	0	0	0	0	89,411
809,786	8,108	728,383	0	53,413	1,906,051
0	0	0	0	0	79
0	0	0	655	0	655
0	0	0	37,347	0	37,347
0	0	0	0	0	21,936
0	464,749	289,415	8,720	0	910,364
133,386	201,506	161,373	35,652	157,680	1,735,710
2,943	7,501	4,599	1,155	4,884	50,394
0	105,569	0	0	285,480	428,368
5,128	14,335	8,127	964	12,091	109,346
20,971	37,638	26,725	12,082	27,127	452,544
465	465	466	3,225	465	9,533
1,965,518	1,695,232	1,384,994	110,071	2,710,279	15,165,076
40,391,080	118,292,027	65,392,772	7,787,392	104,344,825	890,342,062

The accompanying notes form an integral part of these financial statements. / *La nota integrativa allegata forma parte integrante del presente bilancio.*

PLANETARIUM FUND

Statement of operations and other changes in net assets for the period ended 30 June 2019

Prospetto delle operazioni e altre variazioni del patrimonio netto per il periodo chiuso al 30 giugno 2019

	Note / Nota	Eurocurrencies Bonds EUR	Dollar Bonds USD
NET ASSETS AT THE BEGINNING OF THE PERIOD / PATRIMONIO NETTO ALL'INIZIO DEL PERIODO		131,108,891	67,398,770
INCOME / RICAVI			
Dividends, net / <i>Dividendi, netti</i>	(2e)	0	0
Interests on bonds, net / <i>Interessi su obbligazioni, netti</i>	(2e)	1,152,263	950,842
Bank interests / <i>Interessi bancari</i>		321	20,007
Income from securities lent / <i>Reddito da titoli concessi in prestito</i>	(11)	15,789	3,569
Other income / <i>Altri ricavi</i>		0	0
TOTAL INCOME / TOTALE DEI RICAVI		1,168,373	974,418
EXPENSES / SPESE			
Service fees / <i>Commissioni di servizio</i>	(4)	33,079	16,552
Management company fees / <i>Commissioni per la società di gestione</i>	(3)	23,618	13,367
Management fees / <i>Commissioni di gestione</i>	(3)	464,970	226,063
Performance fees / <i>Commissioni di performance</i>	(3)	0	0
Depositary bank fees / <i>Commissioni della banca depositaria</i>	(5)	19,913	15,486
Domiciliary agent, central administration fees / <i>Commissioni di amministrazione centrale e per l'Agente domiciliatario</i>	(6)	24,837	26,708
Audit, printing and publication expenses / <i>Spese di revisione, di stampa e di pubblicazione</i>		20,724	10,381
Subscription tax / <i>Tasse d'abbonamento</i>	(7)	28,180	12,923
Banking charges and other related expenses / <i>Spese bancarie e altre spese correlate</i>		2,204	3,283
Bank interests / <i>Interessi bancari</i>		7,906	78
Interests paid on contracts for difference / <i>Interessi pagati su contratti per differenza</i>		0	0
Distribution fees / <i>Commissioni di distribuzione</i>		1,531	1,651
Other expenses / <i>Altre spese</i>		43,388	26,697
TOTAL EXPENSES / TOTALE DELLE SPESE		670,350	353,189
NET PROFIT / (LOSS) ON INVESTMENTS / UTILE (PERDITA) NETTO (A) SU INVESTIMENTI		498,023	621,229
Net realised gain / (loss) on: / <i>Utile / (perdita) netto (a):</i>			
- sales of investments / <i>vendita di investimenti</i>	(2d)	(6,136)	(297,600)
- sales of options / <i>vendita di opzioni</i>		0	0
- forward foreign exchange contracts / <i>contratti di cambio a termine</i>		0	0
- forward contracts / <i>contratti a termine</i>		0	0
- foreign exchange transactions / <i>operazioni di cambio valutario</i>		(1,566)	(642)
- contracts for difference / <i>contratti per differenza</i>		0	0
NET REALISED GAIN / (LOSS) / UTILE / (PERDITA) NETTO/(A)		490,321	322,987
Change in net unrealised gain / (loss) on: / <i>Variazione della plus / (minus) valenza netta non realizzata su:</i>			
- investments / <i>investimenti</i>		3,094,035	2,208,268
- options / <i>opzioni</i>		0	0
- forward foreign exchange contracts / <i>contratti di cambio a termine</i>		0	0
- forward contracts / <i>contratti a termine</i>		0	0
- contracts for difference / <i>contratti per differenza</i>		0	0
NET INCREASE / (DECREASE) OF ASSETS RESULTING FROM OPERATIONS / INCREMENTO / (DECREMENTO) NETTO DEGLI ATTIVI DERIVANTI DA TRANSAZIONI		3,584,356	2,531,255
CHANGE IN SHARE CAPITAL / EVOLUZIONE DEL CAPITALE			
Share issues / <i>Emissioni di azioni</i>		12,834,909	9,199,667
Share redemptions / <i>Riscatti di azioni</i>		(10,179,049)	(9,107,292)
Exchange rate difference / <i>Differenza di cambio</i>		0	0
NET ASSETS AT THE END OF THE FINANCIAL PERIOD / PATRIMONIO NETTO ALLA FINE DEL PERIODO		137,349,107	70,022,400

Any inconsistencies on the amounts of changes in net unrealised appreciation / (depreciation) are the result of rounding differences. / Eventuali incongruenze sugli importi dei cambiamenti all'apprezzamento / (ammortamento) netto non realizzato sono ascrivibili a differenze di arrotondamento.

The accompanying notes form an integral part of these financial statements. / La nota integrativa allegata forma parte integrante del presente bilancio.

PLANETARIUM FUND

Statement of operations and other changes in net assets for the period ended 30 June 2019 (continued)

Prospetto delle operazioni e altre variazioni del patrimonio netto per il periodo chiuso al 30 giugno 2019 (seguito)

Fundamental European Selection EUR	Flex 100 EUR	Flex 90 EUR	Alpha Flex EUR	Flex 70 EUR	American Selection USD
51,192,210	39,522,581	32,591,494	35,712,688	14,861,570	63,883,820
1,601,956	593,500	211,484	858,649	160,924	0
0	163,055	199,085	0	128,949	0
74	3,442	5,631	6,325	2,233	3,702
13,865	10,805	4,579	25,643	1,094	0
0	0	0	0	0	1,355
1,615,895	770,802	420,779	890,617	293,200	5,057
13,274	10,273	8,434	9,312	3,932	15,192
10,913	8,583	6,768	7,772	3,996	12,016
350,264	205,458	160,245	61,459	70,878	378,404
7,764	0	0	0	29,555	0
9,618	7,943	6,924	8,113	5,051	5,895
22,829	15,808	16,567	15,706	17,351	22,885
11,065	8,601	10,709	5,829	3,300	14,911
9,231	10,508	7,430	9,394	4,014	1,386
814	2,414	3,600	3,676	3,043	906
4,012	7,805	5,422	5,992	3,228	13
0	0	0	0	0	0
1,458	1,447	1,888	1,779	1,423	14,169
21,759	18,565	21,155	17,235	11,181	26,877
463,001	297,405	249,142	146,267	156,952	492,654
1,152,894	473,397	171,637	744,350	136,248	(487,597)
1,339,631	814,830	(526,853)	189,286	(643)	3,613,269
0	0	0	0	0	0
0	0	(64,703)	164	0	0
0	0	0	0	0	0
13,219	(6,755)	15,187	15,143	10,032	(179)
0	0	0	0	0	0
2,505,744	1,281,472	(404,732)	948,943	145,637	3,125,493
3,309,505	1,868,926	3,582,872	4,326,739	992,029	7,969,607
0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0
5,815,249	3,150,398	3,178,140	5,275,682	1,137,666	11,095,100
10,606,966	0	57,434	0	1,136,581	4,373,736
(14,708,832)	(167,155)	(1,725,806)	(1,859,316)	(586,995)	(19,367,917)
0	0	0	0	0	0
52,905,593	42,505,824	34,101,262	39,129,054	16,548,822	59,984,739

Any inconsistencies on the amounts of changes in net unrealised appreciation / (depreciation) are the result of rounding differences. / Eventuali incongruenze sugli importi dei cambiamenti all'apprezzamento / (ammortamento) netto non realizzato sono ascrivibili a differenze di arrotondamento.

The accompanying notes form an integral part of these financial statements. / La nota integrativa allegata forma parte integrante del presente bilancio.

PLANETARIUM FUND

Statement of operations and other changes in net assets for the period ended 30 June 2019 (continued)

Prospetto delle operazioni e altre variazioni del patrimonio netto per il periodo chiuso al 30 giugno 2019 (seguito)

	Note / Nota	SG Active Equities* EUR	Flexible FoF EUR
NET ASSETS AT THE BEGINNING OF THE PERIOD / PATRIMONIO NETTO ALL'INIZIO DEL PERIODO		14,163,469	6,397,238
INCOME / RICAVI			
Dividends, net / <i>Dividendi, netti</i>	(2e)	9,505	0
Interests on bonds, net / <i>Interessi su obbligazioni, netti</i>	(2e)	0	0
Bank interests / <i>Interessi bancari</i>		57	0
Income from securities lent / <i>Reddito da titoli concessi in prestito</i>	(11)	2,278	0
Other income / <i>Altri ricavi</i>		0	2,505
TOTAL INCOME / TOTALE DEI RICAVI		11,840	2,505
EXPENSES / SPESE			
Service fees / <i>Commissioni di servizio</i>	(4)	1,296	1,544
Management company fees / <i>Commissioni per la società di gestione</i>	(3)	1,509	3,964
Management fees / <i>Commissioni di gestione</i>	(3)	36,453	38,593
Performance fees / <i>Commissioni di performance</i>	(3)	0	0
Depositary bank fees / <i>Commissioni della banca depositaria</i>	(5)	2,127	3,393
Domiciliary agent, central administration fees / <i>Commissioni di amministrazione centrale e per l'Agente domiciliatario</i>	(6)	8,979	14,342
Audit, printing and publication expenses / <i>Spese di revisione, di stampa e di pubblicazione</i>		973	1,529
Subscription tax / <i>Tasse d'abbonamento</i>	(7)	1,222	236
Banking charges and other related expenses / <i>Spese bancarie e altre spese correlate</i>		652	535
Bank interests / <i>Interessi bancari</i>		6,266	233
Interests paid on contracts for difference / <i>Interessi pagati su contratti per differenza</i>		0	0
Distribution fees / <i>Commissioni di distribuzione</i>		513	2,329
Other expenses / <i>Altre spese</i>		34,775	9,334
TOTAL EXPENSES / TOTALE DELLE SPESE		94,765	76,032
NET PROFIT / (LOSS) ON INVESTMENTS / UTILE (PERDITA) NETTO (A) SU INVESTIMENTI		(82,925)	(73,527)
Net realised gain / (loss) on: / <i>Utile / (perdita) netto (a):</i>			
- sales of investments / <i>vendita di investimenti</i>	(2d)	(1,556,072)	14,704
- sales of options / <i>vendita di opzioni</i>		0	0
- forward foreign exchange contracts / <i>contratti di cambio a termine</i>		(10,693)	0
- forward contracts / <i>contratti a termine</i>		0	0
- foreign exchange transactions / <i>operazioni di cambio valutario</i>		4,204	(5)
- contracts for difference / <i>contratti per differenza</i>		0	0
NET REALISED GAIN / (LOSS) / UTILE / (PERDITA) NETTO/(A)		(1,645,486)	(58,828)
Change in net unrealised gain / (loss) on: / <i>Variazione della plus / (minus) valenza netta non realizzata su:</i>			
- investments / <i>investimenti</i>		2,368,761	426,229
- options / <i>opzioni</i>		0	0
- forward foreign exchange contracts / <i>contratti di cambio a termine</i>		(6,199)	0
- forward contracts / <i>contratti a termine</i>		0	0
- contracts for difference / <i>contratti per differenza</i>		0	0
NET INCREASE / (DECREASE) OF ASSETS RESULTING FROM OPERATIONS / INCREMENTO / (DECREMENTO) NETTO DEGLI ATTIVI DERIVANTI DA TRANSAZIONI		717,076	367,401
CHANGE IN SHARE CAPITAL / EVOLUZIONE DEL CAPITALE			
Share issues / <i>Emissioni di azioni</i>		0	562,794
Share redemptions / <i>Riscatti di azioni</i>		(14,880,545)	(874,195)
Exchange rate difference / <i>Differenza di cambio</i>		0	0
NET ASSETS AT THE END OF THE FINANCIAL PERIOD / PATRIMONIO NETTO ALLA FINE DEL PERIODO		0	6,453,238

* See appendix / *Vedi appendice*

Any inconsistencies on the amounts of changes in net unrealised appreciation / (depreciation) are the result of rounding differences. / *Eventuali incongruenze sugli importi dei cambiamenti all'apprezzamento / (ammortamento) netto non realizzato sono ascrivibili a differenze di arrotondamento.*

The accompanying notes form an integral part of these financial statements. / *La nota integrativa allegata forma parte integrante del presente bilancio.*

PLANETARIUM FUND

Statement of operations and other changes in net assets for the period ended 30 June 2019 (continued)

Prospetto delle operazioni e altre variazioni del patrimonio netto per il periodo chiuso al 30 giugno 2019 (seguito)

Balanced FoF EUR	Short Term Bond Fund EUR	Anthilia Blue EUR	Anthilia Red EUR	Anthilia White EUR	Anthilia Yellow EUR
7,356,718	82,760,424	22,897,237	51,469,631	114,439,344	60,779,833
0	20,000	35,864	935,337	2,618,570	12,926
0	710,982	183,423	21,187	961,939	1,066,115
0	83	600	296	12,906	5,062
0	4,446	1,974	0	7,995	1,144
0	0	0	0	0	0
0	735,511	221,861	956,820	3,601,410	1,085,247
1,713	20,795	6,029	11,314	28,668	15,818
3,964	15,800	5,974	11,896	26,381	15,656
42,834	41,507	133,313	288,993	272,837	248,997
0	0	0	0	105,569	0
3,393	14,186	6,488	10,882	23,214	23,561
14,443	24,989	19,719	23,757	35,245	28,018
1,685	18,479	14,391	19,687	28,447	20,360
438	21,201	2,631	5,174	13,344	10,221
571	2,359	6,593	10,581	19,677	5,944
142	13,138	13,731	7,326	38,438	25,076
0	0	0	0	0	0
2,906	1,480	1,431	1,445	1,510	1,467
8,959	28,664	19,137	21,686	48,667	28,023
81,048	202,598	229,437	412,741	641,997	423,141
(81,048)	532,913	(7,576)	544,079	2,959,413	662,106
50,598	(904,537)	(23,176)	1,269,241	(632,509)	92,848
0	0	0	0	26,102	2,150
0	381,043	0	0	0	0
0	0	(274,651)	(2,172,727)	(1,781,903)	(930,662)
(5)	(11,837)	431	(12,495)	10,485	(43,604)
0	0	0	0	0	0
(30,455)	(2,418)	(304,972)	(371,902)	581,588	(217,162)
508,079	1,233,622	1,041,963	5,494,574	2,875,511	3,443,863
0	0	0	0	638	(2,520)
0	(6,960)	0	0	0	0
0	0	436,674	52,840	(236,887)	(39,533)
0	0	0	0	0	0
477,624	1,224,244	1,173,665	5,175,512	3,220,850	3,184,648
69,647	25,927,999	2,498,008	3,025,454	24,345,406	13,626,203
(1,097,483)	(31,115,334)	(1,228,300)	(19,279,517)	(23,713,573)	(12,197,912)
0	0	0	0	0	0
6,806,506	78,797,333	25,340,610	40,391,080	118,292,027	65,392,772

Any inconsistencies on the amounts of changes in net unrealised appreciation / (depreciation) are the result of rounding differences. / Eventuali incongruenze sugli importi dei cambiamenti all'apprezzamento / (ammortamento) netto non realizzato sono ascrivibili a differenze di arrotondamento.

The accompanying notes form an integral part of these financial statements. / La nota integrativa allegata forma parte integrante del presente bilancio.

PLANETARIUM FUND

Statement of operations and other changes in net assets for the period ended 30 June 2019 (continued)

Prospetto delle operazioni e altre variazioni del patrimonio netto per il periodo chiuso al 30 giugno 2019 (seguito)

	Note/ Nota	Anthilia Silver EUR	Enhanced Euro Credit EUR
NET ASSETS AT THE BEGINNING OF THE PERIOD / PATRIMONIO NETTO ALL'INIZIO DEL PERIODO		7,869,841	94,165,007
INCOME / RICAVI			
Dividends, net / <i>Dividendi, netti</i>	(2e)	60,519	0
Interests on bonds, net / <i>Interessi su obbligazioni, netti</i>	(2e)	12,364	1,050,404
Bank interests / <i>Interessi bancari</i>		1,157	8
Income from securities lent / <i>Reddito da titoli concessi in prestito</i>	(11)	563	3,013
Other income / <i>Altri ricavi</i>		0	0
TOTAL INCOME / TOTALE DEI RICAVI		74,603	1,053,425
EXPENSES / SPESE			
Service fees / <i>Commissioni di servizio</i>	(4)	1,953	23,887
Management company fees / <i>Commissioni per la società di gestione</i>	(3)	6,132	17,594
Management fees / <i>Commissioni di gestione</i>	(3)	72,166	311,397
Performance fees / <i>Commissioni di performance</i>	(3)	29,086	285,480
Depositary bank fees / <i>Commissioni della banca depositaria</i>	(5)	4,565	16,044
Domiciliary agent, central administration fees / <i>Commissioni di amministrazione centrale e per l'Agente domiciliatario</i>	(6)	15,861	26,644
Audit, printing and publication expenses / <i>Spese di revisione, di stampa e di pubblicazione</i>		11,481	14,975
Subscription tax / <i>Tasse d'abbonamento</i>	(7)	1,962	5,351
Banking charges and other related expenses / <i>Spese bancarie e altre spese correlate</i>		8,215	6,192
Bank interests / <i>Interessi bancari</i>		7,334	4,314
Interests paid on contracts for difference / <i>Interessi pagati su contratti per differenza</i>		55,052	0
Distribution fees / <i>Commissioni di distribuzione</i>		1,416	1,496
Other expenses / <i>Altre spese</i>		12,323	26,781
TOTAL EXPENSES / TOTALE DELLE SPESE		227,546	740,155
NET PROFIT / (LOSS) ON INVESTMENTS / UTILE (PERDITA) NETTO (A) SU INVESTIMENTI		(152,943)	313,270
Net realised gain / (loss) on: / <i>Utile / (perdita) netto (a):</i>			
- sales of investments / <i>vendita di investimenti</i>	(2d)	23,153	5,104
- sales of options / <i>vendita di opzioni</i>		(61,870)	0
- forward foreign exchange contracts / <i>contratti di cambio a termine</i>		0	0
- forward contracts / <i>contratti a termine</i>		(169,247)	0
- foreign exchange transactions / <i>operazioni di cambio valutarie</i>		906	11
- contracts for difference / <i>contratti per differenza</i>		28,806	0
NET REALISED GAIN / (LOSS) / UTILE / (PERDITA) NETTO/(A)		(331,195)	318,385
Change in net unrealised gain / (loss) on: / <i>Variazione della plus / (minus) valenza netta non realizzata su:</i>			
- investments / <i>investimenti</i>		241,099	3,443,911
- options / <i>opzioni</i>		(11,800)	0
- forward foreign exchange contracts / <i>contratti di cambio a termine</i>		0	0
- forward contracts / <i>contratti a termine</i>		43,515	0
- contracts for difference / <i>contratti per differenza</i>		(24,068)	0
NET INCREASE / (DECREASE) OF ASSETS RESULTING FROM OPERATIONS / INCREMENTO / (DECREMENTO) NETTO DEGLI ATTIVI DERIVANTI DA TRANSAZIONI		(82,449)	3,762,296
CHANGE IN SHARE CAPITAL / EVOLUZIONE DEL CAPITALE			
Share issues / <i>Emissioni di azioni</i>		0	18,665,529
Share redemptions / <i>Riscatti di azioni</i>		0	(12,248,007)
Exchange rate difference / <i>Differenza di cambio</i>		0	0
NET ASSETS AT THE END OF THE FINANCIAL PERIOD / PATRIMONIO NETTO ALLA FINE DEL PERIODO		7,787,392	104,344,825

Any inconsistencies on the amounts of changes in net unrealised appreciation / (depreciation) are the result of rounding differences. / Eventuali incongruenze sugli importi dei cambiamenti all'apprezzamento / (ammortamento) netto non realizzato sono ascrivibili a differenze di arrotondamento.

The accompanying notes form an integral part of these financial statements. / La nota integrativa allegata forma parte integrante del presente bilancio.

PLANETARIUM FUND

Statement of operations and other changes in net assets for the period ended 30 June 2019 (continued)

Prospetto delle operazioni e altre variazioni del patrimonio netto per il periodo chiuso al 30 giugno 2019 (seguito)

	Note / Nota	Consolidated / Consolidato EUR
NET ASSETS AT THE BEGINNING OF THE PERIOD / PATRIMONIO NETTO		882,015,598
ALL'INIZIO DEL PERIODO		
INCOME / RICAVI		
Dividends, net / <i>Dividendi, netti</i>	(2e)	7,119,234
Interests on bonds, net / <i>Interessi su obbligazioni, netti</i>	(2e)	6,484,974
Bank interests / <i>Interessi bancari</i>		59,021
Income from securities lent / <i>Reddito da titoli concessi in prestito</i>	(11)	96,323
Other income / <i>Altri ricavi</i>		3,695
TOTAL INCOME / TOTALE DEI RICAVI		13,763,247
EXPENSES / SPESE		
Service fees / <i>Commissioni di servizio</i>	(4)	219,205
Management company fees / <i>Commissioni per la società di gestione</i>	(3)	192,816
Management fees / <i>Commissioni di gestione</i>	(3)	3,331,320
Performance fees / <i>Commissioni di performance</i>	(3)	457,454
Depository bank fees / <i>Commissioni della banca depositaria</i>	(5)	184,196
Domiciliary agent, central administration fees / <i>Commissioni di amministrazione centrale e per l'Agente domiciliatario</i>	(6)	368,657
Audit, printing and publication expenses / <i>Spese di revisione, di stampa e di pubblicazione</i>		214,451
Subscription tax / <i>Tasse d'abbonamento</i>	(7)	143,106
Banking charges and other related expenses / <i>Spese bancarie e altre spese correlate</i>		80,750
Bank interests / <i>Interessi bancari</i>		150,443
Interests paid on contracts for difference / <i>Interessi pagati su contratti per differenza</i>		55,052
Distribution fees / <i>Commissioni di distribuzione</i>		39,415
Other expenses / <i>Altre spese</i>		418,690
TOTAL EXPENSES / TOTALE DELLE SPESE		5,855,555
NET PROFIT / (LOSS) ON INVESTMENTS / UTILE (PERDITA) NETTO (A) SU INVESTIMENTI		7,907,692
Net realised gain / (loss) on: / <i>Utile / (perdita) netto (a):</i>		
- sales of investments / <i>vendita di investimenti</i>	(2d)	3,061,910
- sales of options / <i>vendita di opzioni</i>		(33,618)
- forward foreign exchange contracts / <i>contratti di cambio a termine</i>		305,811
- forward contracts / <i>contratti a termine</i>		(5,329,190)
- foreign exchange transactions / <i>operazioni di cambio valutario</i>		(7,370)
- contracts for difference / <i>contratti per differenza</i>		28,806
NET REALISED GAIN / (LOSS) / UTILE / (PERDITA) NETTO/(A)		5,934,041
Change in net unrealised gain / (loss) on: / <i>Variazione della plus / (minus) valenza netta non realizzata su:</i>		
- investments / <i>investimenti</i>		47,191,834
- options / <i>opzioni</i>		(13,682)
- forward foreign exchange contracts / <i>contratti di cambio a termine</i>		(13,159)
- forward contracts / <i>contratti a termine</i>		256,609
- contracts for difference / <i>contratti per differenza</i>		(24,068)
NET INCREASE / (DECREASE) OF ASSETS RESULTING FROM OPERATIONS / INCREMENTO / (DECREMENTO) NETTO DEGLI ATTIVI DERIVANTI DA TRANSAZIONI		53,331,575
CHANGE IN SHARE CAPITAL / EVOLUZIONE DEL CAPITALE		
Share issues / <i>Emissioni di azioni</i>		125,279,635
Share redemptions / <i>Riscatti di azioni</i>		(170,874,280)
Exchange rate difference / <i>Differenza di cambio</i>		589,534
NET ASSETS AT THE END OF THE FINANCIAL PERIOD / PATRIMONIO NETTO ALLA FINE DEL PERIODO		890,342,062

Any inconsistencies on the amounts of changes in net unrealised appreciation / (depreciation) are the result of rounding differences. / *Eventuali incongruenze sugli importi dei cambiamenti all'apprezzamento / (ammortamento) netto non realizzato sono ascrivibili a differenze di arrotondamento.*

The accompanying notes form an integral part of these financial statements. / *La nota integrativa allegata forma parte integrante del presente bilancio.*

PLANETARIUM FUND

Changes in the number of shares for the period ended 30 June 2019

Prospetto delle variazioni del numero di azioni per il periodo chiuso al 30 giugno 2019

	Eurocurrencies Bonds	Dollar Bonds	Fundamental European Selection
Class A in EUR / Classe A in EUR			
Number of shares outstanding at the beginning of the period /			
<i>Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo</i>	1,202,672.654	-	223,151.671
Number of shares issued / <i>Numero di azioni emesse</i>	31,510.275	-	6,025.774
<u>Number of shares redeemed / <i>Numero di azioni riscattate</i></u>	<u>(83,536.423)</u>	<u>-</u>	<u>(62,444.387)</u>
Number of shares outstanding at the end of the period /			
<i>Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo</i>	1,150,646.506	0.000	166,733.058
Class A in USD / Classe A in USD			
Number of shares outstanding at the beginning of the period /			
<i>Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo</i>	-	231,279.231	-
Number of shares issued / <i>Numero di azioni emesse</i>	-	30,642.574	-
<u>Number of shares redeemed / <i>Numero di azioni riscattate</i></u>	<u>-</u>	<u>(34,012.614)</u>	<u>-</u>
Number of shares outstanding at the end of the period /			
<i>Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo</i>	0.000	227,909.191	0.000
Class A in CHF / Classe A in CHF			
Number of shares outstanding at the beginning of the period /			
<i>Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo</i>	-	-	-
Number of shares issued / <i>Numero di azioni emesse</i>	-	-	-
<u>Number of shares redeemed / <i>Numero di azioni riscattate</i></u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Number of shares outstanding at the end of the period /			
<i>Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo</i>	0.000	0.000	0.000
Class B in CHF / Classe B in CHF			
Number of shares outstanding at the beginning of the period /			
<i>Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo</i>	-	-	-
Number of shares issued / <i>Numero di azioni emesse</i>	-	-	-
<u>Number of shares redeemed / <i>Numero di azioni riscattate</i></u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Number of shares outstanding at the end of the period /			
<i>Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo</i>	0.000	0.000	0.000
Class B in EUR / Classe B in EUR			
Number of shares outstanding at the beginning of the period /			
<i>Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo</i>	220,125.940	-	91,269.197
Number of shares issued / <i>Numero di azioni emesse</i>	103,408.746	-	50,384.749
<u>Number of shares redeemed / <i>Numero di azioni riscattate</i></u>	<u>(25,088.405)</u>	<u>-</u>	<u>(19,648.918)</u>
Number of shares outstanding at the end of the period /			
<i>Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo</i>	298,446.281	0.000	122,005.028
Class B in USD / Classe B in USD			
Number of shares outstanding at the beginning of the period /			
<i>Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo</i>	-	92,531.280	-
Number of shares issued / <i>Numero di azioni emesse</i>	-	14,538.729	-
<u>Number of shares redeemed / <i>Numero di azioni riscattate</i></u>	<u>-</u>	<u>(10,960.623)</u>	<u>-</u>
Number of shares outstanding at the end of the period /			
<i>Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo</i>	0.000	96,109.386	0.000

PLANETARIUM FUND

Changes in the number of shares for the period ended 30 June 2019 (continued)
Prospetto delle variazioni del numero di azioni per il periodo chiuso al 30 giugno 2019 (seguito)

	Eurocurrencies Bonds	Dollar Bonds	Fundamental European Selection
Class C in EUR / Classe C in EUR			
Number of shares outstanding at the beginning of the period / <i>Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo</i>	-	-	-
Number of shares issued / <i>Numero di azioni emesse</i>	-	-	-
Number of shares redeemed / <i>Numero di azioni riscattate</i>	-	-	-
Number of shares outstanding at the end of the period / <i>Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo</i>	0.000	0.000	0.000
Class R in EUR / Classe R in EUR			
Number of shares outstanding at the beginning of the period / <i>Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo</i>	-	-	-
Number of shares issued / <i>Numero di azioni emesse</i>	-	-	-
Number of shares redeemed / <i>Numero di azioni riscattate</i>	-	-	-
Number of shares outstanding at the end of the period / <i>Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo</i>	0.000	0.000	0.000
Class R in USD / Classe R in USD			
Number of shares outstanding at the beginning of the period / <i>Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo</i>	-	23,487.810	-
Number of shares issued / <i>Numero di azioni emesse</i>	-	-	-
Number of shares redeemed / <i>Numero di azioni riscattate</i>	-	-	-
Number of shares outstanding at the end of the period / <i>Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo</i>	0.000	23,487.810	0.000
Class Z in EUR / Classe Z in EUR			
Number of shares outstanding at the beginning of the period / <i>Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo</i>	-	-	-
Number of shares issued / <i>Numero di azioni emesse</i>	-	-	-
Number of shares redeemed / <i>Numero di azioni riscattate</i>	-	-	-
Number of shares outstanding at the end of the period / <i>Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo</i>	0.000	0.000	0.000

PLANETARIUM FUND

Changes in the number of shares for the period ended 30 June 2019 (continued)
Prospetto delle variazioni del numero di azioni per il periodo chiuso al 30 giugno 2019 (seguito)

	Flex 100	Flex 90	Alpha Flex
Class A in EUR / Classe A in EUR			
Number of shares outstanding at the beginning of the period /			
<i>Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo</i>	172,786.513	215,090.375	181,887.311
Number of shares issued / <i>Numero di azioni emesse</i>	-	347.014	-
<u>Number of shares redeemed / <i>Numero di azioni riscattate</i></u>	<u>(680.965)</u>	<u>(10,384.042)</u>	<u>(8,887.000)</u>
Number of shares outstanding at the end of the period /			
<i>Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo</i>	172,105.548	205,053.347	173,000.311
Class A in USD / Classe A in USD			
Number of shares outstanding at the beginning of the period /			
<i>Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo</i>	-	-	-
Number of shares issued / <i>Numero di azioni emesse</i>	-	-	-
<u>Number of shares redeemed / <i>Numero di azioni riscattate</i></u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Number of shares outstanding at the end of the period /			
<i>Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo</i>	0.000	0.000	0.000
Class A in CHF / Classe A in CHF			
Number of shares outstanding at the beginning of the period /			
<i>Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo</i>	-	-	-
Number of shares issued / <i>Numero di azioni emesse</i>	-	-	-
<u>Number of shares redeemed / <i>Numero di azioni riscattate</i></u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Number of shares outstanding at the end of the period /			
<i>Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo</i>	0.000	0.000	0.000
Class B in CHF / Classe B in CHF			
Number of shares outstanding at the beginning of the period /			
<i>Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo</i>	-	-	-
Number of shares issued / <i>Numero di azioni emesse</i>	-	-	-
<u>Number of shares redeemed / <i>Numero di azioni riscattate</i></u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Number of shares outstanding at the end of the period /			
<i>Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo</i>	0.000	0.000	0.000
Class B in EUR / Classe B in EUR			
Number of shares outstanding at the beginning of the period /			
<i>Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo</i>	-	-	-
Number of shares issued / <i>Numero di azioni emesse</i>	-	-	-
<u>Number of shares redeemed / <i>Numero di azioni riscattate</i></u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Number of shares outstanding at the end of the period /			
<i>Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo</i>	0.000	0.000	0.000
Class B in USD / Classe B in USD			
Number of shares outstanding at the beginning of the period /			
<i>Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo</i>	-	-	-
Number of shares issued / <i>Numero di azioni emesse</i>	-	-	-
<u>Number of shares redeemed / <i>Numero di azioni riscattate</i></u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Number of shares outstanding at the end of the period /			
<i>Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo</i>	0.000	0.000	0.000

PLANETARIUM FUND

Changes in the number of shares for the period ended 30 June 2019 (continued)
Prospetto delle variazioni del numero di azioni per il periodo chiuso al 30 giugno 2019 (seguito)

	Flex 100	Flex 90	Alpha Flex
Class C in EUR / Classe C in EUR			
Number of shares outstanding at the beginning of the period / <i>Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo</i>	-	-	-
Number of shares issued / <i>Numero di azioni emesse</i>	-	-	-
Number of shares redeemed / <i>Numero di azioni riscattate</i>	-	-	-
Number of shares outstanding at the end of the period / <i>Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo</i>	0.000	0.000	0.000
Class R in EUR / Classe R in EUR			
Number of shares outstanding at the beginning of the period / <i>Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo</i>	-	-	-
Number of shares issued / <i>Numero di azioni emesse</i>	-	-	-
Number of shares redeemed / <i>Numero di azioni riscattate</i>	-	-	-
Number of shares outstanding at the end of the period / <i>Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo</i>	0.000	0.000	0.000
Class R in USD / Classe R in USD			
Number of shares outstanding at the beginning of the period / <i>Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo</i>	-	-	-
Number of shares issued / <i>Numero di azioni emesse</i>	-	-	-
Number of shares redeemed / <i>Numero di azioni riscattate</i>	-	-	-
Number of shares outstanding at the end of the period / <i>Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo</i>	0.000	0.000	0.000
Class Z in EUR / Classe Z in EUR			
Number of shares outstanding at the beginning of the period / <i>Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo</i>	-	-	-
Number of shares issued / <i>Numero di azioni emesse</i>	-	-	-
Number of shares redeemed / <i>Numero di azioni riscattate</i>	-	-	-
Number of shares outstanding at the end of the period / <i>Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo</i>	0.000	0.000	0.000

PLANETARIUM FUND

Changes in the number of shares for the period ended 30 June 2019 (continued)
Prospetto delle variazioni del numero di azioni per il periodo chiuso al 30 giugno 2019 (seguito)

	Flex 70	American Selection	SG Active Equities*
Class A in EUR / Classe A in EUR			
Number of shares outstanding at the beginning of the period /			
<i>Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo</i>	85,201.831	-	80,775.996
Number of shares issued / <i>Numero di azioni emesse</i>	6,163.934	-	-
Number of shares redeemed / <i>Numero di azioni riscattate</i>	(3,138.502)	-	(80,775.996)
Number of shares outstanding at the end of the period /			
<i>Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo</i>	88,227.263	0.000	0.000
Class A in USD / Classe A in USD			
Number of shares outstanding at the beginning of the period /			
<i>Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo</i>	-	215,246.736	4,027.000
Number of shares issued / <i>Numero di azioni emesse</i>	-	13,195.882	-
Number of shares redeemed / <i>Numero di azioni riscattate</i>	-	(51,420.591)	(4,027.000)
Number of shares outstanding at the end of the period /			
<i>Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo</i>	0.000	177,022.027	0.000
Class A in CHF / Classe A in CHF			
Number of shares outstanding at the beginning of the period /			
<i>Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo</i>	-	-	55,327.994
Number of shares issued / <i>Numero di azioni emesse</i>	-	-	-
Number of shares redeemed / <i>Numero di azioni riscattate</i>	-	-	(55,327.994)
Number of shares outstanding at the end of the period /			
<i>Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo</i>	0.000	0.000	0.000
Class B in CHF / Classe B in CHF			
Number of shares outstanding at the beginning of the period /			
<i>Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo</i>	-	-	-
Number of shares issued / <i>Numero di azioni emesse</i>	-	-	-
Number of shares redeemed / <i>Numero di azioni riscattate</i>	-	-	-
Number of shares outstanding at the end of the period /			
<i>Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo</i>	0.000	0.000	0.000
Class B in EUR / Classe B in EUR			
Number of shares outstanding at the beginning of the period /			
<i>Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo</i>	-	-	16,090.000
Number of shares issued / <i>Numero di azioni emesse</i>	-	-	-
Number of shares redeemed / <i>Numero di azioni riscattate</i>	-	-	(16,090.000)
Number of shares outstanding at the end of the period /			
<i>Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo</i>	0.000	0.000	0.000
Class B in USD / Classe B in USD			
Number of shares outstanding at the beginning of the period /			
<i>Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo</i>	-	196,551.141	-
Number of shares issued / <i>Numero di azioni emesse</i>	-	11,825.773	-
Number of shares redeemed / <i>Numero di azioni riscattate</i>	-	(63,120.892)	-
Number of shares outstanding at the end of the period /			
<i>Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo</i>	0.000	145,256.022	0.000

* See appendix / Vedi appendice

PLANETARIUM FUND

Changes in the number of shares for the period ended 30 June 2019 (continued)
Prospetto delle variazioni del numero di azioni per il periodo chiuso al 30 giugno 2019 (seguito)

	Flex 70	American Selection	SG Active Equities*
Class C in EUR / Classe C in EUR			
Number of shares outstanding at the beginning of the period /			
<i>Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo</i>	-	-	-
Number of shares issued / <i>Numero di azioni emesse</i>	-	-	-
Number of shares redeemed / <i>Numero di azioni riscattate</i>	-	-	-
Number of shares outstanding at the end of the period /			
<i>Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo</i>	0.000	0.000	0.000
Class R in EUR / Classe R in EUR			
Number of shares outstanding at the beginning of the period /			
<i>Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo</i>	474.663	-	-
Number of shares issued / <i>Numero di azioni emesse</i>	181.105	-	-
Number of shares redeemed / <i>Numero di azioni riscattate</i>	(174.753)	-	-
Number of shares outstanding at the end of the period /			
<i>Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo</i>	481.015	0.000	0.000
Class R in USD / Classe R in USD			
Number of shares outstanding at the beginning of the period /			
<i>Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo</i>	-	-	-
Number of shares issued / <i>Numero di azioni emesse</i>	-	-	-
Number of shares redeemed / <i>Numero di azioni riscattate</i>	-	-	-
Number of shares outstanding at the end of the period /			
<i>Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo</i>	0.000	0.000	0.000
Class Z in EUR / Classe Z in EUR			
Number of shares outstanding at the beginning of the period /			
<i>Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo</i>	-	-	-
Number of shares issued / <i>Numero di azioni emesse</i>	-	-	-
Number of shares redeemed / <i>Numero di azioni riscattate</i>	-	-	-
Number of shares outstanding at the end of the period /			
<i>Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo</i>	0.000	0.000	0.000

* See appendix / Vedi appendice

PLANETARIUM FUND

Changes in the number of shares for the period ended 30 June 2019 (continued)
Prospetto delle variazioni del numero di azioni per il periodo chiuso al 30 giugno 2019 (seguito)

	Flexible FoF	Balanced FoF	Short Term Bond Fund
Class A in EUR / Classe A in EUR			
Number of shares outstanding at the beginning of the period /			
<i>Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo</i>	72,553.523	83,469.116	592,514.774
Number of shares issued / <i>Numero di azioni emesse</i>	6,128.771	770.000	197,890.265
<u>Number of shares redeemed / <i>Numero di azioni riscattate</i></u>	<u>(9,576.528)</u>	<u>(11,996.384)</u>	<u>(115,336.966)</u>
Number of shares outstanding at the end of the period /			
<i>Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo</i>	69,105.766	72,242.732	675,068.073
Class A in USD / Classe A in USD			
Number of shares outstanding at the beginning of the period /			
<i>Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo</i>	-	-	102,297.491
Number of shares issued / <i>Numero di azioni emesse</i>	-	-	62,504.872
<u>Number of shares redeemed / <i>Numero di azioni riscattate</i></u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(80,926.476)</u>
Number of shares outstanding at the end of the period /			
<i>Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo</i>	0.000	0.000	83,875.887
Class A in CHF / Classe A in CHF			
Number of shares outstanding at the beginning of the period /			
<i>Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo</i>	-	-	169,628.238
Number of shares issued / <i>Numero di azioni emesse</i>	-	-	5,510.000
<u>Number of shares redeemed / <i>Numero di azioni riscattate</i></u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(137,716.264)</u>
Number of shares outstanding at the end of the period /			
<i>Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo</i>	0.000	0.000	37,421.974
Class B in CHF / Classe B in CHF			
Number of shares outstanding at the beginning of the period /			
<i>Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo</i>	-	-	-
Number of shares issued / <i>Numero di azioni emesse</i>	-	-	-
<u>Number of shares redeemed / <i>Numero di azioni riscattate</i></u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Number of shares outstanding at the end of the period /			
<i>Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo</i>	0.000	0.000	0.000
Class B in EUR / Classe B in EUR			
Number of shares outstanding at the beginning of the period /			
<i>Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo</i>	-	-	-
Number of shares issued / <i>Numero di azioni emesse</i>	-	-	-
<u>Number of shares redeemed / <i>Numero di azioni riscattate</i></u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Number of shares outstanding at the end of the period /			
<i>Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo</i>	0.000	0.000	0.000
Class B in USD / Classe B in USD			
Number of shares outstanding at the beginning of the period /			
<i>Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo</i>	-	-	-
Number of shares issued / <i>Numero di azioni emesse</i>	-	-	-
<u>Number of shares redeemed / <i>Numero di azioni riscattate</i></u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Number of shares outstanding at the end of the period /			
<i>Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo</i>	0.000	0.000	0.000

PLANETARIUM FUND

Changes in the number of shares for the period ended 30 June 2019 (continued)
Prospetto delle variazioni del numero di azioni per il periodo chiuso al 30 giugno 2019 (seguito)

	Flexible FoF	Balanced FoF	Short Term Bond Fund
Class C in EUR / Classe C in EUR			
Number of shares outstanding at the beginning of the period /			
<i>Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo</i>	-	-	-
Number of shares issued / <i>Numero di azioni emesse</i>	-	-	-
Number of shares redeemed / <i>Numero di azioni riscattate</i>	-	-	-
Number of shares outstanding at the end of the period /			
<i>Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo</i>	0.000	0.000	0.000
Class R in EUR / Classe R in EUR			
Number of shares outstanding at the beginning of the period /			
<i>Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo</i>	-	-	-
Number of shares issued / <i>Numero di azioni emesse</i>	-	-	-
Number of shares redeemed / <i>Numero di azioni riscattate</i>	-	-	-
Number of shares outstanding at the end of the period /			
<i>Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo</i>	0.000	0.000	0.000
Class R in USD / Classe R in USD			
Number of shares outstanding at the beginning of the period /			
<i>Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo</i>	-	-	-
Number of shares issued / <i>Numero di azioni emesse</i>	-	-	-
Number of shares redeemed / <i>Numero di azioni riscattate</i>	-	-	-
Number of shares outstanding at the end of the period /			
<i>Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo</i>	0.000	0.000	0.000
Class Z in EUR / Classe Z in EUR			
Number of shares outstanding at the beginning of the period /			
<i>Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo</i>	-	-	-
Number of shares issued / <i>Numero di azioni emesse</i>	-	-	-
Number of shares redeemed / <i>Numero di azioni riscattate</i>	-	-	-
Number of shares outstanding at the end of the period /			
<i>Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo</i>	0.000	0.000	0.000

PLANETARIUM FUND

Changes in the number of shares for the period ended 30 June 2019 (continued)
Prospetto delle variazioni del numero di azioni per il periodo chiuso al 30 giugno 2019 (seguito)

	Anthilia Blue	Anthilia Red	Anthilia White
Class A in EUR / Classe A in EUR			
Number of shares outstanding at the beginning of the period / <i>Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo</i>	86,574.635	121,260.707	323,330.565
Number of shares issued / <i>Numero di azioni emesse</i>	632.754	5,559.256	32,223.080
Number of shares redeemed / <i>Numero di azioni riscattate</i>	(7,398.682)	(10,887.063)	(37,618.507)
Number of shares outstanding at the end of the period / <i>Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo</i>	79,808.707	115,932.900	317,935.138
Class A in USD / Classe A in USD			
Number of shares outstanding at the beginning of the period / <i>Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo</i>	-	-	-
Number of shares issued / <i>Numero di azioni emesse</i>	-	-	-
Number of shares redeemed / <i>Numero di azioni riscattate</i>	-	-	-
Number of shares outstanding at the end of the period / <i>Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo</i>	0.000	0.000	0.000
Class A in CHF / Classe A in CHF			
Number of shares outstanding at the beginning of the period / <i>Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo</i>	-	-	-
Number of shares issued / <i>Numero di azioni emesse</i>	-	-	-
Number of shares redeemed / <i>Numero di azioni riscattate</i>	-	-	-
Number of shares outstanding at the end of the period / <i>Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo</i>	0.000	0.000	0.000
Class B in CHF / Classe B in CHF			
Number of shares outstanding at the beginning of the period / <i>Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo</i>	-	-	-
Number of shares issued / <i>Numero di azioni emesse</i>	-	-	-
Number of shares redeemed / <i>Numero di azioni riscattate</i>	-	-	-
Number of shares outstanding at the end of the period / <i>Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo</i>	0.000	0.000	0.000
Class B in EUR / Classe B in EUR			
Number of shares outstanding at the beginning of the period / <i>Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo</i>	160,789.189	297,496.892	435,301.470
Number of shares issued / <i>Numero di azioni emesse</i>	24,628.758	17,208.834	80,437.390
Number of shares redeemed / <i>Numero di azioni riscattate</i>	(5,433.280)	(133,107.456)	(80,460.755)
Number of shares outstanding at the end of the period / <i>Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo</i>	179,984.667	181,598.270	435,278.105
Class B in USD / Classe B in USD			
Number of shares outstanding at the beginning of the period / <i>Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo</i>	-	-	-
Number of shares issued / <i>Numero di azioni emesse</i>	-	-	-
Number of shares redeemed / <i>Numero di azioni riscattate</i>	-	-	-
Number of shares outstanding at the end of the period / <i>Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo</i>	0.000	0.000	0.000

PLANETARIUM FUND

Changes in the number of shares for the period ended 30 June 2019 (continued)
Prospetto delle variazioni del numero di azioni per il periodo chiuso al 30 giugno 2019 (seguito)

	Anthilia Blue	Anthilia Red	Anthilia White
Class C in EUR / Classe C in EUR			
Number of shares outstanding at the beginning of the period / <i>Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo</i>	-	-	216,992.787
Number of shares issued / <i>Numero di azioni emesse</i>	-	-	88,402.705
Number of shares redeemed / <i>Numero di azioni riscattate</i>	-	-	(78,137.946)
Number of shares outstanding at the end of the period / <i>Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo</i>	0.000	0.000	227,257.546
Class R in EUR / Classe R in EUR			
Number of shares outstanding at the beginning of the period / <i>Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo</i>	-	-	-
Number of shares issued / <i>Numero di azioni emesse</i>	-	-	-
Number of shares redeemed / <i>Numero di azioni riscattate</i>	-	-	-
Number of shares outstanding at the end of the period / <i>Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo</i>	0.000	0.000	0.000
Class R in USD / Classe R in USD			
Number of shares outstanding at the beginning of the period / <i>Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo</i>	-	-	-
Number of shares issued / <i>Numero di azioni emesse</i>	-	-	-
Number of shares redeemed / <i>Numero di azioni riscattate</i>	-	-	-
Number of shares outstanding at the end of the period / <i>Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo</i>	0.000	0.000	0.000
Class Z in EUR / Classe Z in EUR			
Number of shares outstanding at the beginning of the period / <i>Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo</i>	-	-	-
Number of shares issued / <i>Numero di azioni emesse</i>	-	-	-
Number of shares redeemed / <i>Numero di azioni riscattate</i>	-	-	-
Number of shares outstanding at the end of the period / <i>Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo</i>	0.000	0.000	0.000

PLANETARIUM FUND

Changes in the number of shares for the period ended 30 June 2019 (continued)
Prospetto delle variazioni del numero di azioni per il periodo chiuso al 30 giugno 2019 (seguito)

	Anthilia Yellow	Anthilia Silver	Enhanced Euro Credit
Class A in EUR / Classe A in EUR			
Number of shares outstanding at the beginning of the period /			
<i>Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo</i>	247,480.066	79,906.843	1,318.667
Number of shares issued / <i>Numero di azioni emesse</i>	28,184.685	-	6,151.448
Number of shares redeemed / <i>Numero di azioni riscattate</i>	(34,421.861)	-	(2,642.955)
Number of shares outstanding at the end of the period /			
<i>Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo</i>	241,242.890	79,906.843	4,827.160
Class A in USD / Classe A in USD			
Number of shares outstanding at the beginning of the period /			
<i>Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo</i>	-	-	-
Number of shares issued / <i>Numero di azioni emesse</i>	-	-	-
Number of shares redeemed / <i>Numero di azioni riscattate</i>	-	-	-
Number of shares outstanding at the end of the period /			
<i>Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo</i>	0.000	0.000	0.000
Class A in CHF / Classe A in CHF			
Number of shares outstanding at the beginning of the period /			
<i>Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo</i>	-	-	-
Number of shares issued / <i>Numero di azioni emesse</i>	-	-	-
Number of shares redeemed / <i>Numero di azioni riscattate</i>	-	-	-
Number of shares outstanding at the end of the period /			
<i>Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo</i>	0.000	0.000	0.000
Class B in CHF / Classe B in CHF			
Number of shares outstanding at the beginning of the period /			
<i>Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo</i>	-	-	-
Number of shares issued / <i>Numero di azioni emesse</i>	-	-	-
Number of shares redeemed / <i>Numero di azioni riscattate</i>	-	-	-
Number of shares outstanding at the end of the period /			
<i>Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo</i>	0.000	0.000	0.000
Class B in EUR / Classe B in EUR			
Number of shares outstanding at the beginning of the period /			
<i>Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo</i>	259,985.485	-	955,461.341
Number of shares issued / <i>Numero di azioni emesse</i>	90,178.123	-	162,901.332
Number of shares redeemed / <i>Numero di azioni riscattate</i>	(68,358.915)	-	(115,242.751)
Number of shares outstanding at the end of the period /			
<i>Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo</i>	281,804.693	0.000	1,003,119.922
Class B in USD / Classe B in USD			
Number of shares outstanding at the beginning of the period /			
<i>Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo</i>	-	-	-
Number of shares issued / <i>Numero di azioni emesse</i>	-	-	-
Number of shares redeemed / <i>Numero di azioni riscattate</i>	-	-	-
Number of shares outstanding at the end of the period /			
<i>Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo</i>	0.000	0.000	0.000

PLANETARIUM FUND

Changes in the number of shares for the period ended 30 June 2019 (continued)
Prospetto delle variazioni del numero di azioni per il periodo chiuso al 30 giugno 2019 (seguito)

	Anthilia Yellow	Anthilia Silver	Enhanced Euro Credit
Class C in EUR / Classe C in EUR			
Number of shares outstanding at the beginning of the period / <i>Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo</i>	-	-	-
Number of shares issued / <i>Numero di azioni emesse</i>	-	-	-
Number of shares redeemed / <i>Numero di azioni riscattate</i>	-	-	-
Number of shares outstanding at the end of the period / <i>Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo</i>	0.000	0.000	0.000
Class R in EUR / Classe R in EUR			
Number of shares outstanding at the beginning of the period / <i>Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo</i>	-	-	6,999.910
Number of shares issued / <i>Numero di azioni emesse</i>	-	-	17,352.143
Number of shares redeemed / <i>Numero di azioni riscattate</i>	-	-	(4,990.000)
Number of shares outstanding at the end of the period / <i>Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo</i>	0.000	0.000	19,362.053
Class R in USD / Classe R in USD			
Number of shares outstanding at the beginning of the period / <i>Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo</i>	-	-	-
Number of shares issued / <i>Numero di azioni emesse</i>	-	-	-
Number of shares redeemed / <i>Numero di azioni riscattate</i>	-	-	-
Number of shares outstanding at the end of the period / <i>Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo</i>	0.000	0.000	0.000
Class Z in EUR / Classe Z in EUR			
Number of shares outstanding at the beginning of the period / <i>Numero di azioni in circolazione all'inizio del periodo</i>	-	-	-
Number of shares issued / <i>Numero di azioni emesse</i>	-	-	-
Number of shares redeemed / <i>Numero di azioni riscattate</i>	-	-	-
Number of shares outstanding at the end of the period / <i>Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo</i>	0.000	0.000	0.000

PLANETARIUM FUND

Statistics as at 30 June 2019

Statistiche al 30 giugno 2019

	Eurocurrencies Bonds EUR	Dollar Bonds USD	Fundamental European Selection EUR
Total Net Assets / Totale del patrimonio netto			
30 June 2019 / 30 giugno 2019	137,349,107	70,022,400	52,905,593
31 December 2018 / 31 dicembre 2018	131,108,891	67,398,770	51,192,210
31 December 2017 / 31 dicembre 2017	136,229,235	76,987,006	67,840,404
Net asset value per share / Valore patrimoniale netto per azione			
30 June 2019 / 30 giugno 2019			
Class A in EUR / Classe A in EUR	94.25	-	178.78
Class A in USD / Classe A in USD	-	205.95	-
Class A in CHF / Classe A in CHF	-	-	-
Class B in CHF / Classe B in CHF	-	-	-
Class B in EUR / Classe B in EUR	96.82	-	189.31
Class B in USD / Classe B in USD	-	211.64	-
Class C in EUR / Classe C in EUR	-	-	-
Class R in EUR / Classe R in EUR	-	-	-
Class R in USD / Classe R in USD	-	116.86	-
Class Z in EUR / Classe Z in EUR	-	-	-
31 December 2018 / 31 dicembre 2018			
Class A in EUR / Classe A in EUR	91.78	-	160.21
Class A in USD / Classe A in USD	-	198.48	-
Class A in CHF / Classe A in CHF	-	-	-
Class B in CHF / Classe B in CHF	-	-	-
Class B in EUR / Classe B in EUR	94.15	-	169.19
Class B in USD / Classe B in USD	-	203.68	-
Class C in EUR / Classe C in EUR	-	-	-
Class R in EUR / Classe R in EUR	-	-	-
Class R in USD / Classe R in USD	-	112.70	-
Class Z in EUR / Classe Z in EUR	-	-	-
31 December 2017 / 31 dicembre 2017			
Class A in EUR / Classe A in EUR	95.47	-	177.87
Class A in USD / Classe A in USD	-	204.39	-
Class A in CHF / Classe A in CHF	-	-	-
Class B in CHF / Classe B in CHF	-	-	-
Class B in EUR / Classe B in EUR	97.59	-	186.80
Class B in USD / Classe B in USD	-	208.98	-
Class C in EUR / Classe C in EUR	-	-	-
Class R in EUR / Classe R in EUR	-	-	-
Class R in USD / Classe R in USD	-	116.34	-
Class Z in EUR / Classe Z in EUR	-	-	-

PLANETARIUM FUND

Statistics as at 30 June 2019 (continued)
Statistiche al 30 giugno 2019 (seguito)

Flex 100 EUR	Flex 90 EUR	Alpha Flex EUR	Flex 70 EUR	Flex 60** EUR	American Selection USD
42,505,824	34,101,262	39,129,054	16,548,822	-	59,984,739
39,522,581	32,591,494	35,712,688	14,861,570	-	63,883,820
42,128,411	33,622,050	36,263,979	14,591,684	4,748,144	77,363,134
246.98	166.30	226.18	187.02	-	-
-	-	-	-	-	225.21
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	138.50
-	-	-	-	-	-
-	-	-	100.67	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
228.74	151.52	196.35	173.91	-	-
-	-	-	-	-	190.31
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	116.61
-	-	-	-	-	-
-	-	-	93.83	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
244.30	165.17	204.83	187.75	128.74	-
-	-	-	-	-	206.61
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	125.46
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-

** Merged during the year ended 31 December 2018 / *Incorporato nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018*

PLANETARIUM FUND

Statistics as at 30 June 2019 (continued)
Statistiche al 30 giugno 2019 (seguito)

	SG Active Equities* EUR	Flexible FoF EUR	Balanced FoF EUR
Total Net Assets / Totale del patrimonio netto			
30 June 2019 / 30 giugno 2019	-	6,453,238	6,806,506
31 December 2018 / 31 dicembre 2018	14,163,469	6,397,238	7,356,718
31 December 2017 / 31 dicembre 2017	22,937,743	8,009,469	9,155,802
Net asset value per share / Valore patrimoniale netto per azione			
30 June 2019 / 30 giugno 2019			
Class A in EUR / Classe A in EUR	-	93.38	94.22
Class A in USD / Classe A in USD	-	-	-
Class A in CHF / Classe A in CHF	-	-	-
Class B in CHF / Classe B in CHF	-	-	-
Class B in EUR / Classe B in EUR	-	-	-
Class B in USD / Classe B in USD	-	-	-
Class C in EUR / Classe C in EUR	-	-	-
Class R in EUR / Classe R in EUR	-	-	-
Class R in USD / Classe R in USD	-	-	-
Class Z in EUR / Classe Z in EUR	-	-	-
31 December 2018 / 31 dicembre 2018			
Class A in EUR / Classe A in EUR	96.10	88.17	88.14
Class A in USD / Classe A in USD	100.33	-	-
Class A in CHF / Classe A in CHF	91.19	-	-
Class B in CHF / Classe B in CHF	-	-	-
Class B in EUR / Classe B in EUR	97.70	-	-
Class B in USD / Classe B in USD	-	-	-
Class C in EUR / Classe C in EUR	-	-	-
Class R in EUR / Classe R in EUR	-	-	-
Class R in USD / Classe R in USD	-	-	-
Class Z in EUR / Classe Z in EUR	-	-	-
31 December 2017 / 31 dicembre 2017			
Class A in EUR / Classe A in EUR	115.89	99.06	97.39
Class A in USD / Classe A in USD	118.16	-	-
Class A in CHF / Classe A in CHF	110.73	-	-
Class B in CHF / Classe B in CHF	-	-	-
Class B in EUR / Classe B in EUR	116.90	-	-
Class B in USD / Classe B in USD	-	-	-
Class C in EUR / Classe C in EUR	-	-	-
Class R in EUR / Classe R in EUR	-	-	-
Class R in USD / Classe R in USD	-	-	-
Class Z in EUR / Classe Z in EUR	-	-	-

* See appendix / Vedi appendice

PLANETARIUM FUND

Statistics as at 30 June 2019 (continued)
Statistiche al 30 giugno 2019 (seguito)

Short Term Bond Fund EUR	Anthilia Blue EUR	Anthilia Grey** EUR	Anthilia Red EUR	Anthilia White EUR	Anthilia Yellow EUR
78,797,333	25,340,610	-	40,391,080	118,292,027	65,392,772
82,760,424	22,897,237	-	51,469,631	114,439,344	60,779,833
101,481,911	29,660,643	6,498,926	71,797,697	144,674,339	78,242,201
100.34	93.69	-	130.29	121.40	144.74
105.00	-	-	-	-	-
98.72	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	99.25	-	139.24	116.52	108.14
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	127.51	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
99.35	89.28	-	117.50	118.19	137.77
102.43	-	-	-	-	-
97.94	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	94.33	-	125.12	113.33	102.64
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	123.93	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
100.74	97.24	105.32	134.75	121.00	145.37
101.36	-	-	-	-	-
100.02	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	102.20	108.86	142.47	115.60	107.68
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	126.13	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-

** Merged during the year ended 31 December 2018 / *Incorporato nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018*

PLANETARIUM FUND

Statistics as at 30 June 2019 (continued)

Statistiche al 30 giugno 2019 (seguito)

	Anthilia Silver EUR	Riverfield Equities** EUR	Riverfield Real Assets** EUR
Total Net Assets / Totale del patrimonio netto			
30 June 2019 / 30 giugno 2019	7,787,392	-	-
31 December 2018 / 31 dicembre 2018	7,869,841	-	-
31 December 2017 / 31 dicembre 2017	32,297,841	66,501,061	47,054,401
Net asset value per share / Valore patrimoniale netto per azione			
30 June 2019 / 30 giugno 2019			
Class A in EUR / Classe A in EUR	97.46	-	-
Class A in USD / Classe A in USD	-	-	-
Class A in CHF / Classe A in CHF	-	-	-
Class B in CHF / Classe B in CHF	-	-	-
Class B in EUR / Classe B in EUR	-	-	-
Class B in USD / Classe B in USD	-	-	-
Class C in EUR / Classe C in EUR	-	-	-
Class R in EUR / Classe R in EUR	-	-	-
Class R in USD / Classe R in USD	-	-	-
Class Z in EUR / Classe Z in EUR	-	-	-
31 December 2018 / 31 dicembre 2018			
Class A in EUR / Classe A in EUR	98.49	-	-
Class A in USD / Classe A in USD	-	-	-
Class A in CHF / Classe A in CHF	-	-	-
Class B in CHF / Classe B in CHF	-	-	-
Class B in EUR / Classe B in EUR	-	-	-
Class B in USD / Classe B in USD	-	-	-
Class C in EUR / Classe C in EUR	-	-	-
Class R in EUR / Classe R in EUR	-	-	-
Class R in USD / Classe R in USD	-	-	-
Class Z in EUR / Classe Z in EUR	-	-	-
31 December 2017 / 31 dicembre 2017			
Class A in EUR / Classe A in EUR	93.84	165.05	153.50
Class A in USD / Classe A in USD	-	-	-
Class A in CHF / Classe A in CHF	-	-	137.11
Class B in CHF / Classe B in CHF	-	-	148.00
Class B in EUR / Classe B in EUR	94.15	277.08	185.78
Class B in USD / Classe B in USD	-	162.08	-
Class C in EUR / Classe C in EUR	-	-	-
Class R in EUR / Classe R in EUR	-	138.41	138.81
Class R in USD / Classe R in USD	-	-	-
Class Z in EUR / Classe Z in EUR	-	-	-

** Merged during the year ended 31 December 2018 / Incorporato nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018

PLANETARIUM FUND

Statistics as at 30 June 2019 (continued)
Statistiche al 30 giugno 2019 (seguito)

Riverfield AllRounder** EUR	Enhanced Euro Credit EUR
-	104,344,825.00
-	94,165,007
18,657,659	-
-	101.52
-	-
-	-
-	-
-	101.56
-	-
-	-
-	102.31
-	-
-	-
-	97.92
-	-
-	-
-	-
-	97.70
-	-
-	-
-	98.69
-	-
-	-
108.73	-
-	-
-	-
-	-
115.01	-
-	-
109.49	-
-	-
-	-
-	-

** Merged during the year ended 31 December 2018 / *Incorporato nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018*

PLANETARIUM FUND

Eurocurrencies Bonds

Statement of investments as at 30 June 2019
Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2019

(expressed in EUR) / (espresso in EUR)

Denomination / Denominazione	Currency / Valuta	Nominal value / Valore nominale	Cost / Costo di acquisizione	Valuation / Valutazione	% of net assets / % del patrimonio netto
Transferable securities or money market instruments admitted to an official stock exchange listing or dealt on other regulated markets / Titoli trasferibili o strumenti del mercato monetario ammessi per la quotazione su una borsa valori ufficiale o negoziati su altri					
Bonds / Obbligazioni					
Advertising / Pubblicitario					
MMS US 0.625% 19-13.06.25	EUR	500,000	496,400	496,700	0.36
			496,400	496,700	0.36
Aerospace & Defense / Aerospaziale e Difesa					
FIGEAC 1.125% 17-18.10.22 / CV(25.72)	EUR	5,832	149,999	138,246	0.10
			149,999	138,246	0.10
Agriculture / Agricoltura					
L DREYF COM 4% 17-07.02.22	EUR	750,000	745,838	778,875	0.57
			745,838	778,875	0.57
Airlines / Compagnie aeree					
EASYJET PLC 1.125% 16-18.10.23	EUR	500,000	493,100	512,000	0.37
			493,100	512,000	0.37
Auto Manufacturers / Case automobilistiche					
BAIC INALFA 1.9% 15-02.11.20	EUR	1,350,000	1,386,451	1,369,845	1.00
BMW FIN 0.125% 19-13.07.22	EUR	500,000	499,181	501,650	0.37
DONGFENG 1.15% 18-23.10.21	EUR	100,000	99,977	101,870	0.07
FERRARI 0.25% 17-16.01.21 REGS	EUR	200,000	198,218	200,420	0.15
FIAT FT 6.75% 13-14.10.19 REGS	EUR	500,000	541,132	509,650	0.37
FORD MC 1.514% 19-17.02.23	EUR	160,000	160,080	160,960	0.12
FORD MC FRN 18-15.11.23	EUR	500,000	500,000	473,150	0.34
GENERAL MOTORS FRN 17-10.05.21	EUR	1,000,000	1,001,950	1,002,600	0.73
RCI BQ 0.75% 17-26.09.22	EUR	300,000	299,370	302,700	0.22
RCI BQ FRN 17-12.04.21 REGS	EUR	500,000	500,605	501,600	0.37
RCI BQ FRN 17-14.03.22	EUR	500,000	500,000	499,650	0.36
RCI BQ FRN 18-12.01.23	EUR	750,000	750,000	736,500	0.54
RCI BQ FRN 18-12.03.25	EUR	700,000	700,000	666,260	0.49
VW FIN 0.25% 18-16.10.20	EUR	500,000	499,405	501,450	0.37
VW FIN 0.375% 18-12.04.21	EUR	200,000	199,852	200,900	0.15
VW FIN SERV 1.75% 17-14.04.20	NOK	7,500,000	805,797	772,439	0.56
VW INTL FIN FRN 18-16.11.24 REGS	EUR	1,000,000	1,000,000	1,017,700	0.74
VW LEASING 0.25% 18-16.02.21	EUR	500,000	498,595	501,250	0.35
			10,140,613	10,020,594	7.30
Auto Parts & Equipment / Ricambio auto					
VALEO S.A. 0.375% 17-12.09.22	EUR	200,000	199,882	201,200	0.15
			199,882	201,200	0.15
Banks / Banche					
ADCB KY FRN 16-26.09.19	EUR	1,500,000	1,498,500	1,503,105	1.09
AIB GRP 1.25% 19-28.05.24	EUR	100,000	99,488	100,750	0.07
ARION 0.75% 17-29.06.20	EUR	500,000	502,427	503,700	0.37
ARION 1% 18-20.03.23	EUR	1,000,000	995,600	996,600	0.73
BANC IFIS 4.5% 17-17.10.27 REGS	EUR	500,000	500,000	421,600	0.31
BCO SAB 0.875% 17-05.03.23	EUR	500,000	497,610	503,850	0.37
BCO SAB 1.625% 18-07.03.24	EUR	500,000	510,200	516,450	0.38
BFCM FRN 04-PERP.	EUR	500,000	419,250	320,200	0.23
BFCM FRN 05-PERP.	EUR	500,000	463,000	318,250	0.23
BK OF I 1.375% 18-29.08.23	EUR	1,000,000	997,456	1,018,200	0.74
BNPP 6.125% 15-PERP	EUR	1,000,000	960,000	1,112,000	0.81
BNPP FRN 17-22.09.22 REGS	EUR	500,000	502,125	506,600	0.37
BNZ INTL LN 0.625% 19-23.04.22	EUR	300,000	299,580	305,010	0.22
BOA FRN 17-07.02.22	EUR	1,000,000	1,000,500	1,006,300	0.73
BOA FRN 18-25.04.24 REGS	EUR	1,000,000	1,000,416	1,003,600	0.73
BOC LUXEM S FRN 17-20.04.20	EUR	500,000	500,000	500,600	0.36
BQE CTR TUNISIE 6.75% 18-31.10.23 REGS	EUR	300,000	298,125	308,400	0.22
BQE CTR TUNISIE 4.5% 05-22.06.20 REGS	EUR	500,000	518,000	505,550	0.37

Details of movements in the securities portfolio are available, on request and free of charge, from the registered office of the SICAV.
Il dettaglio dei movimenti intervenuti nel portafoglio titoli é disponibile, su semplice richiesta e senza spese, al domicilio della SICAV.

PLANETARIUM FUND

Eurocurrencies Bonds

Statement of investments as at 30 June 2019 (continued) *Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2019 (seguito)*

(expressed in EUR) / (espresso in EUR)

Denomination / <i>Denominazione</i>	Currency / <i>Valuta</i>	Nominal value / <i>Valore nominale</i>	Cost / <i>Costo di acquisizione</i>	Valuation / <i>Valutazione</i>	% of net assets / <i>% del patrimonio netto</i>
CAIXABANK 0.75% 18-18.04.23	EUR	1,000,000	995,466	1,017,900	0.74
CBOM FIN 5.15% 19-20.02.24 REGS	EUR	200,000	202,200	204,800	0.15
CITIGROUP I FRN 18-21.03.23	EUR	300,000	300,090	300,240	0.22
CN DEV BK 0.125% 17-24.01.20	EUR	500,000	498,341	500,550	0.36
COMZBK FRN 99-24.09.19	EUR	390,000	389,610	389,755	0.28
DEPFA 0.875% 17-29.01.21	EUR	1,000,000	998,470	1,006,900	0.73
DEUT BK 0.375% 18-18.01.21	EUR	500,000	499,670	494,050	0.36
DEUT BK FRN 14-10.09.21	EUR	2,000,000	1,982,981	1,952,400	1.42
DEUT BK FRN 17-16.05.22	EUR	1,700,000	1,695,750	1,642,540	1.20
DT PFANDBRI FRN 17-14.02.20	EUR	500,000	500,250	500,230	0.36
DVB BANK SE FRN 17-10.02.20	EUR	500,000	501,517	501,350	0.37
FMO 1.5% 15-08.12.25	EUR	2,000,000	2,066,401	2,012,880	1.47
GS 2% 15-27.07.23	EUR	500,000	498,530	533,150	0.39
GS FRN 17-26.09.23 REGS	EUR	1,500,000	1,500,000	1,492,950	1.09
HSBC HLDG 0.875% 16-06.09.24	EUR	1,000,000	997,828	1,023,100	0.74
HSBC HLDG FRN 17-27.09.22	EUR	500,000	500,269	502,050	0.37
ICBC DUBAI FRN 17-23.05.20 REGS	EUR	1,000,000	1,001,500	1,000,700	0.73
ICBC FRN 17-12.10.20 REGS	EUR	750,000	750,010	749,400	0.55
INDUSTRIAL FRN 18-05.03.21	EUR	500,000	500,250	499,985	0.36
ING GROEP FRN 18-20.09.23	EUR	500,000	500,000	505,050	0.37
INTESA SAN 2.125% 18-30.08.23	EUR	400,000	399,676	419,840	0.31
INTESA SAN 7% 16-PERP	EUR	500,000	485,458	523,000	0.38
ISLANDSBK 1.125% 18-19.01.24	EUR	500,000	502,023	496,550	0.36
ISLANDSBK 1.125% 19-12.04.22	EUR	500,000	506,110	505,350	0.37
ISP 1% 19-04.07.24	EUR	300,000	299,715	299,715	0.22
JPMORGAN CH 0.625% 16-25.01.24	EUR	500,000	496,680	509,150	0.37
KBC 0.75% 17-01.03.22	EUR	500,000	499,925	510,100	0.37
LANDSBKNN 1% 17-30.05.23	EUR	500,000	497,090	496,850	0.36
LANDSBKNN 1.625% 16-15.03.21	EUR	1,000,000	998,050	1,020,400	0.74
LANSBK 0.5% 17-19.09.22	EUR	1,500,000	1,498,590	1,521,450	1.11
LNDSBKNN 1.375% 17-14.03.22 REGS	EUR	125,000	124,386	126,500	0.09
MEDIOBANCA 0.75% 17-17.02.20	EUR	500,000	501,145	502,300	0.37
MEDIOBANCA 1.625% 19-07.01.25	EUR	150,000	149,914	152,070	0.11
MEDIOBANCA FRN 17-18.05.22	EUR	300,000	300,000	296,340	0.22
MFINANCE 1.398% 16-26.09.20	EUR	500,000	501,440	507,650	0.37
MOR ST FRN 17-08.11.22	EUR	200,000	200,000	200,760	0.15
MORGAN STAN 0.637% 16-26.07.24	EUR	150,000	150,075	151,425	0.11
NIBC BANK N.V. 1.125% 18-19.04.23	EUR	1,000,000	999,390	1,018,100	0.74
NIBC BANK N.V. 1.5% 17-31.01.22	EUR	250,000	249,768	256,900	0.19
NORDD LBK 0.75% 16-03.03.20	EUR	300,000	302,850	298,788	0.22
NYKREDIT 0.625% 19-17.01.25	EUR	500,000	498,072	498,450	0.36
NYKREDIT FRN 17-02.06.22	EUR	500,000	500,000	496,300	0.36
PKO BANK 0.75% 17-25.07.21	EUR	1,500,000	1,514,887	1,519,200	1.11
RABOBK 6.875% 10-19.03.20	EUR	1,000,000	1,187,500	1,047,200	0.76
RBS PLC FRN 18-02.03.20	EUR	500,000	499,290	500,300	0.36
RBS PLC FRN 18-27.09.21	EUR	500,000	500,208	502,350	0.37
ROTHSCHILD CONT.FRN 04-PERP.	EUR	500,000	472,500	351,200	0.26
SANTANDER 1.125% 16-08.09.23	EUR	200,000	199,038	203,220	0.15
SANTANDER B 0.75% 18-20.09.21	EUR	1,000,000	999,560	1,010,800	0.74
SANTANDER FRN 17-28.03.23 REGS	EUR	500,000	499,175	498,400	0.36
TOR DOM BK 0.375% 19-25.04.24 REGS	EUR	200,000	199,388	200,820	0.15
TUNISIA INT 5.625% 17-17.02.24 REGS	EUR	500,000	496,730	497,400	0.36
UBS GROUP F FRN 17-20.09.22 REGS	EUR	600,000	600,300	603,360	0.44
UNICREDIT 7.5% 19-PERP REGS	EUR	400,000	411,162	418,680	0.30
VAKIFLAR BK 2.375% 16-04.05.21	EUR	1,000,000	1,019,500	983,800	0.71
WELLS FARGO FRN 17-31.01.22	EUR	1,000,000	1,000,500	1,003,100	0.72
			48,701,505	48,428,563	35.26

Details of movements in the securities portfolio are available, on request and free of charge, from the registered office of the SICAV.
Il dettaglio dei movimenti intervenuti nel portafoglio titoli é disponibile, su semplice richiesta e senza spese, al domicilio della SICAV.

PLANETARIUM FUND

Eurocurrencies Bonds

Statement of investments as at 30 June 2019 (continued) Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2019 (seguito)

(expressed in EUR) / (espresso in EUR)

Denomination / Denominazione	Currency / Valuta	Nominal value / Valore nominale	Cost / Costo di acquisizione	Valuation / Valutazione	% of net assets / % del patrimonio netto
Beverages / Bevande					
BACARDI LTD 2.75% 13-03.07.23	EUR	500,000	541,500	532,850	0.39
			541,500	532,850	0.39
Chemicals / Chimica					
CNAC HK FIN 1.75% 18-14.06.22	EUR	1,000,000	997,270	1,023,100	0.74
			997,270	1,023,100	0.74
Commercial Services / Servizi Commerciali					
ABERTIS 1.5% 19-27.06.24 REGS	EUR	100,000	99,961	104,120	0.08
ADIF ALTA V 0.95% 19-30.04.27	EUR	300,000	298,701	312,480	0.23
EUROPCAR GR 4% 19-30.04.26 REGS	EUR	300,000	300,750	304,800	0.22
G4S INT FIN 1.5% 17-02.06.24	EUR	500,000	496,975	507,450	0.37
PROSEGUR 1% 18-08.02.23 REGS	EUR	100,000	99,610	101,580	0.07
			1,295,997	1,330,430	0.97
Distribution, Wholesale / Distribuzione all'ingrosso					
GS HIGHWAY1.875% 17-07.12.20	EUR	500,000	500,050	501,800	0.37
			500,050	501,800	0.37
Diversified Financial Services / Altri Servizi finanziari					
FCA BANK IE 0.25% 17-12.10.20	EUR	500,000	497,552	501,250	0.36
FCA BANK IE 0.625% 19-24.11.22	EUR	500,000	499,312	501,650	0.37
GRENKE FIN 0.875% 17-07.10.22	EUR	200,000	199,124	201,020	0.15
LEASEPLAN 0.75% 17-03.10.22	EUR	500,000	499,376	505,650	0.37
LEASEPLAN 1% 16-24.05.21	EUR	700,000	696,697	712,670	0.52
PSA BANQUE 0.625% 19-21.06.24	EUR	100,000	99,478	100,660	0.07
SANTAN CONS 0.875% 17-24.01.22	EUR	1,000,000	996,211	1,022,000	0.75
TRAVELEX FI 8% 17-15.05.22 REGS	EUR	1,000,000	991,000	994,700	0.72
			4,478,750	4,539,600	3.31
Electric / Elettrico					
EDP 5.375% 15-16.09.75	EUR	500,000	534,325	538,050	0.39
EDP FIN BV 2.375% 16-23.03.23	EUR	500,000	520,450	541,850	0.39
ENEL FIN FRN 12-28.11.22	EUR	500,000	590,050	563,185	0.42
ENERGA 3.25% 13-19.03.20	EUR	500,000	545,625	511,600	0.37
FORTUM 0.875% 19-27.02.23	EUR	500,000	499,895	510,050	0.37
GDF SUEZ 1.375% 18-PERP	EUR	500,000	496,880	497,950	0.36
SOUTH PWR 1% 16-20.06.22	EUR	500,000	501,250	513,850	0.37
ZAPADOSKA E 4% 13-14.10.23	EUR	350,000	420,600	407,785	0.30
			4,109,075	4,084,320	2.97
Electronics / Elettronico					
PERKINELMER 0.6% 18-09.04.21	EUR	1,000,000	1,000,550	1,007,500	0.73
			1,000,550	1,007,500	0.73
Energy-Alternate Sources / Fonti di energia alternativa					
ERG 1.875% 19-11.04.25 REGS	EUR	1,000,000	1,004,424	1,023,400	0.75
			1,004,424	1,023,400	0.75
Food / Alimentari					
ARYZTA EURO 4.5% 14-PERP / FLAT	EUR	2,000,000	2,014,680	1,933,000	1.41
AUCHAN SA 2.375% 19-25.04.25	EUR	300,000	299,990	297,090	0.22
BRF 2.75% 15-03.06.22	EUR	100,000	96,250	102,320	0.07
BRIGHT FOOD 1.125% 17-18.07.20	EUR	1,000,000	1,003,922	1,006,700	0.73
BRIGHT FOOD 1.375% 19-19.06.24	EUR	150,000	149,558	151,305	0.11
DANONE 1.75% 17-PERP	EUR	500,000	501,250	507,700	0.37
SIGMA 2.625% 17-07.02.24 REGS	EUR	100,000	99,678	105,380	0.08
			4,165,328	4,103,495	2.99

Details of movements in the securities portfolio are available, on request and free of charge, from the registered office of the SICAV.
Il dettaglio dei movimenti intervenuti nel portafoglio titoli é disponibile, su semplice richiesta e senza spese, al domicilio della SICAV.

PLANETARIUM FUND

Eurocurrencies Bonds

Statement of investments as at 30 June 2019 (continued) *Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2019 (seguito)*

(expressed in EUR) / (espresso in EUR)

Denomination / <i>Denominazione</i>	Currency / <i>Valuta</i>	Nominal value / <i>Valore nominale</i>	Cost / <i>Costo di acquisizione</i>	Valuation / <i>Valutazione</i>	% of net assets / <i>% del patrimonio netto</i>
Gas / Gas					
NORTEGAS EN 0.918% 17-28.09.22	EUR	100,000	100,000	102,150	0.07
			100,000	102,150	0.07
Healthcare-Products / <i>Prodotti sanitari</i>					
BAX 0.40% 19-15.05.24	EUR	500,000	497,665	504,550	0.37
			497,665	504,550	0.37
Healthcare-Services / <i>Servizi Sanitari</i>					
UNILABS SUB 5.75% 17-15.05.25	EUR	300,000	301,800	304,740	0.21
			301,800	304,740	0.21
Holding Companies / <i>Holding e società finanziarie</i>					
CKH FIN 16 1.25% 16-06.04.23	EUR	1,500,000	1,496,070	1,556,100	1.13
			1,496,070	1,556,100	1.13
Insurance / <i>Assicurazione</i>					
AEGON N.V. FRN 04-PERP	EUR	2,000,000	1,333,500	1,243,000	0.90
AXA S.A.-UAP FRN 04-PERP	EUR	1,000,000	693,750	671,400	0.49
CREDIT LOG.FRN 06-PERP	EUR	1,500,000	1,308,500	1,201,950	0.88
GENERALI FI 4.596% 14-PERP REGS	EUR	500,000	476,750	519,650	0.38
MET LIFE 0.375% 19-09.04.24 REGS	EUR	500,000	500,385	505,500	0.37
SWISS LIFE 4.375% 15-PERP	EUR	1,000,000	983,800	1,132,800	0.82
VIVAT N.V. 2.375% 17-17.05.24	EUR	500,000	482,150	528,950	0.39
			5,778,835	5,803,250	4.23
Internet / <i>Internet</i>					
ILIAD 0.625% 18-25.11.21	EUR	200,000	199,312	199,160	0.14
			199,312	199,160	0.14
Investment Companies / <i>Società di investimento</i>					
AABAR INV 1% 15-27.03.22 / CV	EUR	1,000,000	785,000	897,410	0.65
HUARONG1.625% 17-05.12.22	EUR	600,000	597,960	570,420	0.42
			1,382,960	1,467,830	1.07
Investment funds / <i>Fondi di investimento</i>					
BENI ST 1.625% 17-17.10.24REGS	EUR	500,000	500,800	519,900	0.38
UNIBAIL ROD 2.125% 18-PERP	EUR	100,000	100,000	100,800	0.07
			600,800	620,700	0.45
Iron & Steel / <i>Industria del ferro e dell'acciaio</i>					
ARCELORMIT 3% 15-09.04.21	EUR	500,000	531,340	525,500	0.38
OUTOKU 3.25% 15-26.02.20 / CV	EUR	200,000	243,693	201,978	0.15
THYSSENKIP 2.875% 19-22.02.24 REGS	EUR	300,000	298,890	312,000	0.23
			1,073,923	1,039,478	0.76
Leisure Time / <i>Tempo libero</i>					
THOMAS 3.875% 17-15.07.23 REGS	EUR	100,000	100,050	36,630	0.02
			100,050	36,630	0.02
Machinery-Diversified / <i>Macchinari diversificati</i>					
SELECTA 5.875% 18-01.02.24 REGS	EUR	500,000	503,000	519,900	0.38
			503,000	519,900	0.38
Media / <i>Media</i>					
ITV 2% 16-01.12.23	EUR	500,000	500,788	521,650	0.38
RADIOTELEVI 1.5% 15-28.05.20	EUR	2,000,000	2,073,750	2,021,200	1.47
			2,574,538	2,542,850	1.85
Metal Fabricate & Hardware / <i>Costruzioni in metallo e Hardware</i>					
VALLOUREC 3.25% 12-02.08.19	EUR	800,000	811,350	799,840	0.58
			811,350	799,840	0.58
Mining / <i>Industria Mineraria</i>					
ERAMET 4.196% 17-28.02.24 REGS	EUR	200,000	199,998	199,540	0.14
GLENCORE FI 1.625% 14-18.01.22	EUR	1,000,000	1,021,600	1,033,600	0.75
GLENCORE FN 1.5% 19-15.10.26	EUR	500,000	497,560	503,450	0.37
			1,719,158	1,736,590	1.26

Details of movements in the securities portfolio are available, on request and free of charge, from the registered office of the SICAV.
Il dettaglio dei movimenti intervenuti nel portafoglio titoli é disponibile, su semplice richiesta e senza spese, al domicilio della SICAV.

PLANETARIUM FUND

Eurocurrencies Bonds

Statement of investments as at 30 June 2019 (continued) *Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2019 (seguito)*

(expressed in EUR) / (espresso in EUR)

Denomination / <i>Denominazione</i>	Currency / <i>Valuta</i>	Nominal value / <i>Valore nominale</i>	Cost / <i>Costo di acquisizione</i>	Valuation / <i>Valutazione</i>	% of net assets / <i>% del patrimonio netto</i>
Miscellaneous Manufacture / <i>Altri Prodotti</i>					
GEN ELEC 0.375% 17-17.05.22	EUR	2,000,000	1,989,299	2,008,000	1.46
			1,989,299	2,008,000	1.46
Multi-National / <i>Multi-nazionali</i>					
EURO BK REC 20% 18-16.10.19	TRY	6,300,000	1,099,408	941,531	0.69
			1,099,408	941,531	0.69
Oil & Gas / <i>Petrolio</i>					
ENI 0.625% 16-19.09.24	EUR	500,000	496,415	511,600	0.37
GAZ CAP 3.6% 14-26.02.21	EUR	1,000,000	1,067,545	1,054,800	0.77
PEMEX 2.5% 18-24.11.22	EUR	500,000	492,463	484,150	0.35
PEMEX 2.75% 15-21.04.27	EUR	500,000	473,750	436,400	0.32
			2,530,173	2,486,950	1.81
Pharmaceuticals / <i>Farmacia</i>					
ALLERGAN FD 1.5% 18-15.11.23	EUR	100,000	99,628	103,970	0.07
BAYER CAP 0.625% 18-15.12.22	EUR	200,000	200,666	201,280	0.15
MYLAN 1.25% 16-23.11.20	EUR	1,000,000	1,028,500	1,010,600	0.74
TAKEDA PHAR FRN 18-21.11.22	EUR	1,000,000	1,000,000	1,019,200	0.74
TEVA PHARM 0.375% 16-25.07.20 REGS	EUR	700,000	688,088	684,740	0.50
TEVA PHARM 1.25% 15-31.03.23 REGS	EUR	500,000	477,500	438,250	0.32
			3,494,382	3,458,040	2.52
Real Estate / <i>Settore Immobiliare</i>					
ACCENTRO RE 3.75% 18-26.01.21	EUR	500,000	500,000	508,100	0.37
ADLER RE 1.5% 19-17.04.22	EUR	500,000	501,600	504,300	0.37
CA IMMO 1.875% 16-12.07.21	EUR	300,000	299,796	306,750	0.22
VONOVIA FIN 0.75% 18-15.01.24	EUR	500,000	496,790	510,350	0.37
			1,798,186	1,829,500	1.33
Regional (state, province) / <i>Regionale (statale, provinciale)</i>					
KOMMKRDT 1.625% 16-01.06.21	USD	600,000	511,254	524,150	0.38
PROV BUENOS 5.375% 17-20.01.23	EUR	100,000	99,505	75,950	0.06
			610,759	600,100	0.44
Retail / <i>Distribuzione al dettaglio</i>					
CKH FIN 16 0.875% 16-03.10.24	EUR	500,000	494,403	510,100	0.37
HEMA BONDCO FRN 17-15.07.22	EUR	200,000	193,240	178,460	0.13
MASARIA FRN 17-15.09.24 REGS	EUR	200,000	200,100	200,560	0.15
			887,743	889,120	0.65
Sovereign / <i>Nazionale</i>					
ARGENTINA 3.875% 16-15.01.22 REGS	EUR	1,000,000	986,160	810,900	0.59
HELLENIC RE 4.375% 17-01.08.22	EUR	300,000	326,127	330,150	0.24
ICELAND 0.1% 19-20.06.24	EUR	100,000	99,890	100,950	0.07
INDONESIA 2.875% 14-08.07.21	EUR	500,000	500,620	527,650	0.38
INDONESIA 1.45% 19-18.09.26	EUR	100,000	99,794	102,150	0.07
INDONESIA 1.75% 18-24.04.25	EUR	1,000,000	996,054	1,037,400	0.76
IRELAND 1.1% 19-15.05.29	EUR	500,000	529,691	545,105	0.40
ITALY 0.2% 17-15.10.20 / BTP	EUR	2,500,000	2,497,465	2,505,126	1.83
ITALY 0.35% 17-15.06.20 / BTP	EUR	500,000	499,166	501,800	0.37
ITALY 0.45% 16-01.06.21 / BTP	EUR	1,000,000	1,003,650	1,002,900	0.73
ITALY 0.55% 18-21.05.26 / INFL	EUR	500,000	482,588	471,362	0.34
ITALY 0.95% 16-15.03.23 / BTP	EUR	500,000	485,978	498,750	0.36
MACEDONIA 5.625% 16-26.07.23 REGS	EUR	475,000	468,578	550,098	0.40
MOROCCO 4.5% 10-05.10.20	EUR	500,000	553,500	526,900	0.38
PORTUGUESE 1.95% 19-15.06.29	EUR	1,000,000	1,116,860	1,137,010	0.84
ROMANIA 2% 19-08.12.26	EUR	1,000,000	996,806	1,059,500	0.77
USA 1.625% 14-31.12.19	USD	500,000	446,331	438,205	0.32
USA 2.875% 18-15.05.28 / TBO	USD	500,000	472,598	470,508	0.34
			12,561,856	12,616,464	9.19

Details of movements in the securities portfolio are available, on request and free of charge, from the registered office of the SICAV.
Il dettaglio dei movimenti intervenuti nel portafoglio titoli é disponibile, su semplice richiesta e senza spese, al domicilio della SICAV.

PLANETARIUM FUND

Eurocurrencies Bonds

Statement of investments as at 30 June 2019 (continued) Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2019 (seguito)

(expressed in EUR) / (espresso in EUR)

Denomination / Denominazione	Currency / Valuta	Nominal value / Valore nominale	Cost / Costo di acquisizione	Valuation / Valutazione	% of net assets / % del patrimonio netto
Telecommunications / Telecomunicazioni					
AM MOV 6.375% FRN 13-06.09.73 REGS	EUR	500,000	570,500	600,150	0.44
BRITEL 1% 17-21.11.24	EUR	500,000	502,098	514,600	0.37
CETIN FINAN 1.423% 16-06.12.21	EUR	750,000	766,250	770,850	0.56
TELECOM 2.75% 19-15.04.25 REGS	EUR	300,000	297,207	299,490	0.22
TELECOM IT 1.125% 15-26.03.22 / CV	EUR	500,000	502,500	493,355	0.36
TELEFONICA 0.75% 16-13.04.22	EUR	1,000,000	1,000,500	1,023,000	0.74
TELEFONICA 2.625% 17-PERP REGS	EUR	200,000	189,300	200,800	0.15
TELEFONICA 3.75% 16-PERP	EUR	300,000	300,149	315,750	0.23
			4,128,504	4,217,995	3.07
Transportation / Trasporti					
FEDEX CORP 0.7% 19-13.05.22	EUR	150,000	149,954	152,430	0.11
LA POSTE S.A. 3.125% 18-PERP	EUR	500,000	503,695	503,100	0.37
TOPAZ MAR 9.125% 17-26.07.22 REGS	USD	500,000	433,557	442,312	0.32
			1,087,206	1,097,842	0.80
Trucking & Leasing / Trasporti e Leasing					
SIXT LEASIN 1.5% 18-02.05.22	EUR	500,000	495,460	505,945	0.37
			495,460	505,945	0.37
Total Bonds / Totale Obbligazioni			126,842,718	126,607,928	92.18
Total transferable securities or money market instruments admitted to an official stock exchange listing or dealt on other regulated markets / Totale titoli trasferibili o strumenti del mercato monetario ammessi per la quotazione su una borsa valori ufficiale o negoziati su altri					
			126,842,718	126,607,928	92.18
Transferable securities and money market instruments dealt on other regulated markets / Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario trattati su un altro mercato regolamentato					
Bonds / Obbligazioni					
Auto Manufacturers / Case automobilistiche					
FORD MC FRN 17-01.12.24	EUR	500,000	500,000	465,950	0.34
			500,000	465,950	0.34
Banks / Banche					
INTESA SAN FRN 15-15.06.20	EUR	1,500,000	1,505,355	1,507,950	1.10
INTESA SAN FRN 17-19.04.22	EUR	500,000	499,250	498,800	0.36
			2,004,605	2,006,750	1.46
Diversified Financial Services / Altri Servizi finanziari					
GARFUNKELUX FRN 18-01.09.23	EUR	200,000	193,500	167,620	0.12
			193,500	167,620	0.12
Food / Alimentari					
ESSELUNGA S 0.875% 17-25.10.23	EUR	1,000,000	1,001,591	993,700	0.72
			1,001,591	993,700	0.72
Oil & Gas / Petrolio					
GAZ CAPITAL 3.389% 13-20.03.20	EUR	1,000,000	1,055,500	1,022,800	0.74
			1,055,500	1,022,800	0.74
Sovereign / Nazionale					
MEXICO 1.625% 19-08.04.26	EUR	1,000,000	998,662	1,023,600	0.75
SPAIN 1.95% 16-30.04.26	EUR	1,000,000	1,111,050	1,127,600	0.83
			2,109,712	2,151,200	1.58
Total Bonds / Totale Obbligazioni			6,864,908	6,808,020	4.96
Total transferable securities and money market instruments dealt on other regulated markets / Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario trattati su un altro mercato regolamentato					
			6,864,908	6,808,020	4.96
Other transferable securities and money market instruments / Altri valori mobiliari e strumenti del mercato monetario					
Bonds / Obbligazioni					
Housewares / Magazzino					
NEWELL 3.75% 16-01.10.21	EUR	500,000	547,250	525,295	0.38
			547,250	525,295	0.38
Total Bonds / Totale Obbligazioni			547,250	525,295	0.38
Total other transferable securities and money market instruments / Totale altri valori mobiliari e strumenti del mercato monetario					
			547,250	525,295	0.38

Details of movements in the securities portfolio are available, on request and free of charge, from the registered office of the SICAV.
Il dettaglio dei movimenti intervenuti nel portafoglio titoli é disponibile, su semplice richiesta e senza spese, al domicilio della SICAV.

PLANETARIUM FUND

Eurocurrencies Bonds

Statement of investments as at 30 June 2019 (continued) *Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2019 (seguito)*

(expressed in EUR) / (espresso in EUR)

Denomination / <i>Denominazione</i>	Currency / <i>Valuta</i>	Nominal value / <i>Valore nominale</i>	Cost / <i>Costo di</i> <i>acquisizione</i>	Valuation / <i>Valutazione</i>	% of net assets / % del <i>patrimonio</i> <i>netto</i>
Investment funds* / <i>Fondi di investimento*</i>					
XTR2 I CROSSDSW SHS -1C-CAP	EUR	20,000	1,001,400	808,080	0.59
			1,001,400	808,080	0.59
Total Investment funds* / <i>Totale Fondi di investimento*</i>			1,001,400	808,080	0.59
TOTAL INVESTMENTS / <i>TOTALE INVESTIMENTI</i>			135,256,276	134,749,323	98.11

* This category may include: Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities (open and closed), Undertakings for Collective Investment, Hedge Funds, Trusts. / *Questa categoria può comprendere: organismi d'investimento collettivo in valori mobiliari (di tipo aperto e chiuso), organismi d'investimento collettivo, hedge fund e trust.*

Details of movements in the securities portfolio are available, on request and free of charge, from the registered office of the SICAV.
Il dettaglio dei movimenti intervenuti nel portafoglio titoli é disponibile, su semplice richiesta e senza spese, al domicilio della SICAV.

PLANETARIUM FUND

Eurocurrencies Bonds

Geographic and sector allocation as at 30 June 2019
Ripartizione geografica e settoriale al 30 giugno 2019

(expressed as a percentage of net assets) / (in percentuale del patrimonio netto)

Geographic allocation / Ripartizione geografica	%	Sector allocation / Ripartizione settoriale	%
Netherlands / Paesi Bassi	13.24	Banks / Banche	36.72
Italy / Italia	12.29	Sovereign / Nazionale	10.77
United States / Stati Uniti d'America	10.87	Auto Manufacturers / Case automobilistiche	7.64
France / Francia	8.53	Insurance / Assicurazione	4.23
Germany / Germania	7.15	Food / Alimentari	3.71
Spain / Spagna	4.75	Diversified Financial Services / Altri Servizi finanziari	3.43
Great Britain / Gran Bretagna	4.49	Telecommunications / Telecomunicazioni	3.07
Luxembourg / Lussemburgo	3.74	Electric / Elettrico	2.97
Iceland / Islanda	3.09	Oil & Gas / Petrolio	2.55
Ireland / Irlanda	2.91	Pharmaceuticals / Farmacia	2.52
Cayman Islands / Isole Cayman	2.60	Media / Media	1.85
China / Cina	2.37	Miscellaneous Manufacture / Altri Prodotti	1.46
Mexico / Messico	1.93	Real Estate / Settore Immobiliare	1.33
Poland / Polonia	1.84	Mining / Industria Mineraria	1.26
Hong Kong / Hong Kong	1.82	Holding Companies / Holding e società finanziarie	1.13
Sweden / Svezia	1.70	Investment Companies / Società di investimento	1.07
Portugal / Portogallo	1.22	Investment funds / Fondi di investimento	1.04
Indonesia / Indonesia	1.21	Commercial Services / Servizi Commerciali	0.97
Jersey / Jersey	1.12	Transportation / Trasporti	0.80
Denmark / Danimarca	1.11	Iron & Steel / Industria del ferro e dell'acciaio	0.76
Tunisia / Tunisia	0.95	Energy-Alternate Sources / Fonti di energia alternativa	0.75
Singapore / Singapore	0.84	Chemicals / Chimica	0.74
Romania / Romania	0.77	Electronics / Elettronico	0.73
Japan / Giappone	0.74	Multi-National / Multi-nazionali	0.69
Turkey / Turchia	0.72	Retail / Distribuzione al dettaglio	0.65
Supranational / Sovranazionale	0.69	Metal Fabricate & Hardware / Costruzioni in metallo e Hardware	0.58
United Arab Emirates / Emirati Arabi Uniti	0.65	Agriculture / Agricoltura	0.57
Argentina / Argentina	0.65	Regional (state, province) / Regionale (statale, provinciale)	0.44
Finland / Finlandia	0.52	Beverages / Bevande	0.39
Switzerland / Svizzera	0.44	Housewares / Magazzino	0.38
British Virgin Islands / Isole Vergini Britanniche	0.42	Machinery-Diversified / Macchinari diversificati	0.38
Macedonia / Macedonia	0.40	Airlines / Compagnie aeree	0.37
Bermudas / Bermuda	0.39	Trucking & Leasing / Trasporti e Leasing	0.37
Morocco / Marocco	0.38	Healthcare-Products / Prodotti sanitari	0.37
Belgium / Belgio	0.37	Distribution, Wholesale / Distribuzione all'ingrosso	0.37
Slovakia / Slovacchia	0.30	Advertising / Pubblicitario	0.36
Greece / Grecia	0.24	Healthcare-Services / Servizi Sanitari	0.21
Austria / Austria	0.22	Auto Parts & Equipment / Ricambio auto	0.15
New Zealand / Nuova Zelanda	0.22	Internet / Internet	0.14
Canada / Canada	0.15	Aerospace & Defense / Aerospaziale e Difesa	0.10
Brazil / Brasile	0.07	Gas / Gas	0.07
		Leisure Time / Tempo libero	0.02
	98.11		98.11

PLANETARIUM FUND

Dollar Bonds

Statement of investments as at 30 June 2019 Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2019

(expressed in USD) / (espresso in USD)

Denomination / Denominazione	Currency / Valuta	Nominal value / Valore nominale	Cost / Costo di acquisizione	Valuation / Valutazione	% of net assets / % del patrimonio netto
Transferable securities or money market instruments admitted to an official stock exchange listing or dealt on other regulated markets / Titoli trasferibili o strumenti del mercato monetario ammessi per la quotazione su una borsa valori ufficiale o negoziati su altri mercati regolamentati					
Bonds / Obbligazioni					
Agriculture / Agricoltura					
BAT INT FIN 1.625% 16-09.09.19	USD	400,000	393,148	399,120	0.57
			393,148	399,120	0.57
Banks / Banche					
BANCO 6.125% 17-PERP	USD	200,000	183,340	187,260	0.27
BARCLAYS 8% 19-PERP	USD	500,000	504,250	522,100	0.75
BARCLAYS BK FRN 85-PERP	USD	750,000	613,125	540,825	0.77
BERGEN BK FRN 86-PERP	USD	500,000	432,200	324,350	0.46
BNG 2.5% 18-28.02.20 REGS	USD	1,000,000	997,300	1,002,200	1.43
BNG 3% 18-20.09.23	USD	1,500,000	1,488,225	1,564,800	2.23
BNPP 6.625% 19-PERP	USD	200,000	200,100	206,840	0.30
CRED AGRIC 6.875% 19-PERP	USD	250,000	250,125	261,200	0.37
DEN NORSKE CREDITBK FRN 86-PERP	USD	750,000	623,250	468,750	0.67
DSK BK 3.875% 18-12.09.23	USD	400,000	387,400	406,560	0.58
FINANSBANK 6.875% 19-07.09.24 REGS	USD	200,000	198,000	203,500	0.29
KFW 2.5% 19-15.02.22	USD	3,000,000	3,003,435	3,051,900	4.36
KFW 3.125% 18-15.12.21	USD	1,000,000	1,002,740	1,031,100	1.47
LLOYDS BK 6.75% 19-PERP	USD	300,000	300,150	305,070	0.44
LWF RENTBK 1.875% 15-17.04.23	USD	1,000,000	947,980	1,000,900	1.43
LWF RENTBK FRN 16-19.02.21	USD	1,500,000	1,500,750	1,507,350	2.15
MIDLAND BK FRN 85-PERP	USD	500,000	468,750	355,200	0.51
MIDLAND BK FRN 86-PERP	USD	500,000	420,450	357,100	0.51
NWB 2.375% 16-24.03.26 REGS	USD	1,500,000	1,467,462	1,525,800	2.18
OEKB 2.375% 14-01.10.21	USD	2,000,000	2,008,720	2,021,800	2.89
UBS GROUP F 7% 19-PERP	USD	200,000	200,100	211,220	0.30
VAKIFLAR 5.75% 18-30.1.23 REGS	USD	200,000	182,000	183,400	0.26
VEB FIN 6.902% 10-09.07.20 REG-S	USD	500,000	512,500	513,750	0.73
			17,892,352	17,752,975	25.35
Beverages / Bevande					
ANADOLU 3.375% 12-01.11.22 REGS	USD	400,000	376,400	391,320	0.56
			376,400	391,320	0.56
Chemicals / Chimica					
BASF 0.925% 17-09.03.23 / CV REGS	USD	1,750,000	1,637,525	1,668,205	2.38
BRENNTAG 1.875% 15-02.12.22 / CV	USD	1,000,000	984,800	967,620	1.38
PETKIM 5.875% 18-26.01.23 REGS	USD	200,000	185,250	192,580	0.28
			2,807,575	2,828,405	4.04
Computers / Computer					
HP ENTERPRI 3.6% 16-15.10.20	USD	500,000	503,675	506,685	0.72
			503,675	506,685	0.72
Cosmetics & Personal Care / Cosmetica e Cura del corpo					
NATURA 5.375% 18-01.02.23 REGS	USD	200,000	202,344	207,580	0.30
			202,344	207,580	0.30
Diversified Financial Services / Altri Servizi finanziari					
ROTHS C FIN FRN 86-PERP	USD	1,000,000	575,000	570,300	0.81
			575,000	570,300	0.81
Electric / Elettrico					
EDP FIN 4.9% 09-01.10.19	USD	200,000	204,279	201,040	0.29
			204,279	201,040	0.29
Food / Alimentari					
NESTLE 2.125% 18-22.03.23 REGS	USD	1,000,000	1,021,500	1,031,700	1.47
			1,021,500	1,031,700	1.47

Details of movements in the securities portfolio are available, on request and free of charge, from the registered office of the SICAV.
Il dettaglio dei movimenti intervenuti nel portafoglio titoli é disponibile, su semplice richiesta e senza spese, al domicilio della SICAV.

PLANETARIUM FUND

Dollar Bonds

Statement of investments as at 30 June 2019 (continued) Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2019 (seguito)

(expressed in USD) / (espresso in USD)

Denomination / Denominazione	Currency / Valuta	Nominal value / Valore nominale	Cost / Costo di acquisizione	Valuation / Valutazione	% of net assets / % del patrimonio netto
Insurance / Assicurazione					
AEGON N.V. 5.5% 18-11.04.48	USD	200,000	199,250	207,500	0.30
ALLIANZ SE 5.5% 2012-PERP	USD	600,000	599,700	603,540	0.86
AXA S.A. 5.125% 17-17.01.47	USD	400,000	403,675	423,360	0.60
VIVAT N.V. 6.25% 17-PERP	USD	600,000	598,686	602,460	0.87
ZURICH INS 5.125% 18-01.06.48	USD	200,000	199,540	211,620	0.30
			2,000,851	2,048,480	2.93
Mining / Industria Mineraria					
GLENCORE 0% 18-27.03.25 / CV REGS	USD	1,200,000	1,065,520	1,056,240	1.51
VEDANTA 6.125% 17-09.08.24 REGS	USD	200,000	199,580	181,880	0.26
			1,265,100	1,238,120	1.77
Multi-National / Multi-nazionali					
ADB 2.75% 18-17.03.23	USD	1,000,000	995,050	1,032,500	1.47
CORP ANDINA 3.25% 19-11.02.22	USD	1,500,000	1,499,545	1,524,750	2.18
IADB 1.125% 12-12.09.19	USD	1,000,000	983,861	997,500	1.42
IADB 2.625% 18-19.04.21	USD	1,000,000	994,959	1,013,200	1.45
IBRD 2.75% 18-23.07.21	USD	2,500,000	2,514,776	2,546,250	3.64
INTL FIN 2% 17-24.10.22	USD	1,500,000	1,449,287	1,508,700	2.15
NIB 2.875% 18-19.07.23	USD	2,000,000	1,991,720	2,078,600	2.97
			10,429,198	10,701,500	15.28
Oil & Gas / Petrolio					
EXXON MOBIL 1.912% 15-06.03.20	USD	1,000,000	987,923	999,580	1.43
GAZ CAP 3.85% 13-06.02.20	USD	1,000,000	1,003,600	1,004,000	1.43
PETRONAS CAP 5.25% 09-12.08.19	USD	500,000	513,000	501,600	0.72
			2,504,523	2,505,180	3.58
Regional (state, province) / Regionale (statale, provinciale)					
KOMMUNINV 2.625% 19-15.09.22	USD	1,000,000	1,009,000	1,023,380	1.46
			1,009,000	1,023,380	1.46
Sovereign / Nazionale					
SRI LANKA 6.35% 19-28.06.24	USD	200,000	200,100	199,060	0.28
USA 1.125% 16-30.06.21 / TBO	USD	1,500,000	1,433,965	1,481,602	2.12
USA 2% 18-31.01.20 / TBO	USD	1,500,000	1,488,047	1,499,400	2.14
USA 2.125% 17-29.02.24 / TBO	USD	2,500,000	2,404,805	2,539,844	3.63
USA 2.5% 18-30.06.20 / TBO	USD	2,000,000	1,997,266	2,010,400	2.87
USA 2.75% 13-15.11.23 / TBO	USD	3,000,000	3,037,734	3,125,039	4.47
USA 2.875% 18-15.05.28 / TBO	USD	1,500,000	1,489,043	1,606,950	2.29
USA 2.875% 18-31.07.25 / TBO	USD	2,500,000	2,501,934	2,646,250	3.78
USA 3.375% 09-15.11.19	USD	2,500,000	2,525,195	2,511,816	3.59
USA 3.625% 11-15.02.21	USD	1,500,000	1,532,695	1,543,770	2.20
			18,610,784	19,164,131	27.37
Telecommunications / Telecomunicazioni					
VODAFONE 6.25% 18-03.10.78	USD	250,000	247,000	258,125	0.37
			247,000	258,125	0.37
Total Bonds / Totale Obbligazioni			60,042,729	60,828,041	86.87
Total transferable securities and money market instruments dealt on other regulated markets / Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario trattati su un altro mercato regolamentato			60,042,729	60,828,041	86.87
Transferable securities and money market instruments dealt on other regulated markets / Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario trattati su un altro mercato regolamentato					
Bonds / Obbligazioni					
Auto Manufacturers / Case automobilistiche					
VW USA FIN 4% 18-12.11.21 REGS	USD	1,000,000	1,005,300	1,030,100	1.47
			1,005,300	1,030,100	1.47
Banks / Banche					
CS GROUP 7.25% 18-PERP REGS	USD	400,000	401,960	427,960	0.61
UNICREDIT 5.861% (FRN) 17-19.06.32 REGS	USD	400,000	424,081	378,280	0.54
			826,041	806,240	1.15

Details of movements in the securities portfolio are available, on request and free of charge, from the registered office of the SICAV.
Il dettaglio dei movimenti intervenuti nel portafoglio titoli é disponibile, su semplice richiesta e senza spese, al domicilio della SICAV.

PLANETARIUM FUND

Dollar Bonds

Statement of investments as at 30 June 2019 (continued)
Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2019 (seguito)

(expressed in USD) / (espresso in USD)

Denomination / <i>Denominazione</i>	Currency / <i>Valuta</i>	Nominal value / <i>Valore nominale</i>	Cost / <i>Costo di acquisizione</i>	Valuation / <i>Valutazione</i>	% of net assets / <i>% del patrimonio netto</i>
Chemicals / <i>Chimica</i>					
MONSANTO 3.95% 15-15.04.45	USD	500,000	460,800	434,215	0.62
			460,800	434,215	0.62
Healthcare-Services / <i>Servizi Sanitari</i>					
ROCHE H US 1.75% 16-28.01.22	USD	1,000,000	978,000	988,500	1.41
			978,000	988,500	1.41
Insurance / <i>Assicurazione</i>					
AEGON N.V. FRN 04-PERP.	USD	500,000	425,620	331,550	0.47
			425,620	331,550	0.47
Internet / <i>Internet</i>					
WEIBO 1.25% 17-15.11.22 / CV 144 A	USD	400,000	406,200	378,432	0.54
			406,200	378,432	0.54
Oil & Gas / <i>Petrolio</i>					
PEMEX 4.5% 16-23.01.26	USD	200,000	198,000	180,660	0.26
			198,000	180,660	0.26
Software / <i>Software</i>					
MICROSOFT CORP 1.85% 17-06.02.20	USD	1,000,000	988,129	997,900	1.43
			988,129	997,900	1.43
Sovereign / <i>Nazionale</i>					
EDC 2.75% 18-15.03.23	USD	2,000,000	1,965,620	2,065,300	2.95
			1,965,620	2,065,300	2.95
Total Bonds / <i>Totale Obbligazioni</i>			7,253,710	7,212,897	10.30
Total transferable securities and money market instruments dealt on other regulated markets / <i>Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario trattati su un altro mercato regolamentato</i>			7,253,710	7,212,897	10.30
Other transferable securities and money market instruments / <i>Altri valori mobiliari e strumenti del mercato monetario</i>					
Bonds / <i>Obbligazioni</i>					
Diversified Financial Services / <i>Altri Servizi finanziari</i>					
ENGEN 2016 21.12.26 16-1X NOTE	USD	500,000	167,866	166,635	0.24
			167,866	166,635	0.24
Total Bonds / <i>Totale Obbligazioni</i>			167,866	166,635	0.24
Total other transferable securities and money market instruments / <i>Totale altri valori mobiliari e strumenti del mercato monetario</i>			167,866	166,635	0.24
TOTAL INVESTMENTS / <i>TOTALE INVESTIMENTI</i>			67,464,305	68,207,573	97.41

Details of movements in the securities portfolio are available, on request and free of charge, from the registered office of the SICAV.
Il dettaglio dei movimenti intervenuti nel portafoglio titoli è disponibile, su semplice richiesta e senza spese, al domicilio della SICAV.

PLANETARIUM FUND

Dollar Bonds

Geographic and sector allocation as at 30 June 2019

Ripartizione geografica e settoriale al 30 giugno 2019

(expressed as a percentage of net assets) / (in percentuale del patrimonio netto)

Geographic allocation / Ripartizione geografica	%	Sector allocation / Ripartizione settoriale	%
United States / Stati Uniti d'America	37.15	Sovereign / Nazionale	30.32
Supranational / Sovranazionale	15.28	Banks / Banche	26.50
Germany / Germania	12.66	Multi-National / Multi-nazionali	15.28
Netherlands / Paesi Bassi	10.26	Chemicals / Chimica	4.66
Great Britain / Gran Bretagna	4.17	Oil & Gas / Petrolio	3.84
Canada / Canada	2.95	Insurance / Assicurazione	3.40
Austria / Austria	2.89	Mining / Industria Mineraria	1.77
Sweden / Svezia	1.46	Food / Alimentari	1.47
Luxembourg / Lussemburgo	1.43	Auto Manufacturers / Case automobilistiche	1.47
Turkey / Turchia	1.39	Regional (state, province) / Regionale (statale, provinciale)	1.46
France / Francia	1.27	Software / Software	1.43
Norway / Norvegia	1.13	Healthcare-Services / Servizi Sanitari	1.41
Switzerland / Svizzera	0.91	Diversified Financial Services / Altri Servizi finanziari	1.05
Ireland / Irlanda	0.73	Computers / Computer	0.72
Malaysia / Malesia	0.72	Agriculture / Agricoltura	0.57
Denmark / Danimarca	0.58	Beverages / Bevande	0.56
Cayman Islands / Isole Cayman	0.54	Internet / Internet	0.54
Italy / Italia	0.54	Telecommunications / Telecomunicazioni	0.37
Mexico / Messico	0.50	Cosmetics & Personal Care / Cosmetica e Cura del corpo	0.30
Brazil / Brasile	0.30	Electric / Elettrico	0.29
Sri Lanka / Sri Lanka	0.28		
Spain / Spagna	0.27		
			97.41
	97.41		

PLANETARIUM FUND

Fundamental European Selection

Statement of investments as at 30 June 2019
Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2019

(expressed in EUR) / (espresso in EUR)

Denomination / <i>Denominazione</i>	Currency / <i>Valuta</i>	Nominal value / <i>Valore nominale</i>	Cost / <i>Costo di acquisizione</i>	Valuation / <i>Valutazione</i>	% of net assets / <i>% del patrimonio netto</i>
Transferable securities or money market instruments admitted to an official stock exchange listing or dealt on other regulated markets / <i>Titoli trasferibili o strumenti del mercato monetario ammessi per la quotazione su una borsa valori ufficiale o negoziati su altri</i>					
Shares / <i>Azioni</i>					
Agriculture / <i>Agricoltura</i>					
IMPERIAL BRANDS	GBP	40,000	1,437,427	842,106	1.59
			1,437,427	842,106	1.59
Auto Manufacturers / <i>Case automobilistiche</i>					
BMW-BAYER.MOTORENWERKE	EUR	15,000	1,149,131	972,750	1.84
DAIMLER AG / NAMEN-AKT.	EUR	20,000	1,239,670	965,900	1.82
			2,388,801	1,938,650	3.66
Banks / <i>Banche</i>					
BARCLAYS PLC	GBP	604,925	1,588,084	1,010,843	1.91
DEUTSCHE BANK AG / NAM.	EUR	150,000	3,627,525	984,300	1.86
HSBC HOLDINGS PLC	GBP	200,000	1,508,116	1,458,914	2.76
ING GROUP N.V.	EUR	170,000	2,412,601	1,731,620	3.27
			9,136,326	5,185,677	9.80
Beverages / <i>Bevande</i>					
DIAGEO PLC	GBP	40,000	1,069,502	1,501,247	2.84
			1,069,502	1,501,247	2.84
Building Materials / <i>Materiale di Costruzione</i>					
LAFARGEHOLCIM N NAMEN-AKT.	CHF	16,709	830,493	721,283	1.36
			830,493	721,283	1.36
Commercial Services / <i>Servizi Commerciali</i>					
ADECCO GROUP S.A. / ACT.NOM.	CHF	20,000	1,027,626	1,054,101	1.99
G4S PLC	GBP	300,000	721,532	689,130	1.30
SECURITAS AB B	SEK	100,000	771,206	1,537,897	2.91
			2,520,364	3,281,128	6.20
Computers / <i>Computer</i>					
CAPGEMINI SE	EUR	12,000	1,280,131	1,304,400	2.47
			1,280,131	1,304,400	2.47
Cosmetics & Personal Care / <i>Cosmetica e Cura del corpo</i>					
L'OREAL	EUR	5,000	608,470	1,240,000	2.34
UNILEVER CERT.OF SHS N.V.	EUR	28,000	751,333	1,485,680	2.81
			1,359,803	2,725,680	5.15
Diversified Financial Services / <i>Altri Servizi finanziari</i>					
AZIMUT HOLDING SPA	EUR	45,233	838,924	764,438	1.44
			838,924	764,438	1.44
Electric / <i>Elettrico</i>					
E.ON SE	EUR	100,000	925,016	954,900	1.80
EDF	EUR	134,304	2,218,720	1,470,629	2.78
			3,143,736	2,425,529	4.58
Electrical Component & Equipment / <i>Componenti Elettronici</i>					
LEONI AG	EUR	25,000	955,784	359,250	0.68
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	12,000	755,077	947,760	1.79
			1,710,861	1,307,010	2.47
Food / <i>Alimentari</i>					
NESTLE / ACT NOM	CHF	22,000	1,227,951	1,992,489	3.77
			1,227,951	1,992,489	3.77
Healthcare-Products / <i>Prodotti sanitari</i>					
ROYAL PHILIPS N.V. / EUR 0.2	EUR	30,000	1,055,994	1,140,000	2.15
			1,055,994	1,140,000	2.15
Household Products & Wares / <i>Prodotti per la casa</i>					
HENKEL / VORZUG	EUR	18,000	1,911,765	1,515,240	2.86
			1,911,765	1,515,240	2.86

PLANETARIUM FUND

Fundamental European Selection

Statement of investments as at 30 June 2019 (continued)
Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2019 (seguito)

(expressed in EUR) / (espresso in EUR)

Denomination / <i>Denominazione</i>	Currency / <i>Valuta</i>	Nominal value / <i>Valore nominale</i>	Cost / <i>Costo di acquisizione</i>	Valuation / <i>Valutazione</i>	% of net assets / <i>% del patrimonio netto</i>
Insurance / <i>Assicurazione</i>					
AXA S.A.	EUR	80,000	1,457,434	1,840,000	3.48
ZURICH INSURANCE GROUP / NAM	CHF	5,000	969,474	1,528,375	2.89
			2,426,908	3,368,375	6.37
Mining / <i>Industria Mineraria</i>					
BHP GROUP PLC	GBP	70,000	1,598,607	1,567,419	2.96
			1,598,607	1,567,419	2.96
Miscellaneous Manufacture / <i>Altri Prodotti</i>					
SIEMENS AG / NAM.	EUR	10,000	1,165,185	1,035,400	1.96
			1,165,185	1,035,400	1.96
Oil & Gas / <i>Petrolio</i>					
BP PLC	GBP	200,000	1,139,895	1,226,976	2.32
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A-	EUR	54,038	1,448,189	1,555,754	2.94
TOTAL S.A.	EUR	40,000	1,753,379	1,965,000	3.71
			4,341,463	4,747,730	8.97
Pharmaceuticals / <i>Farmacia</i>					
BAYER AG	EUR	16,000	1,430,986	973,760	1.84
GLAXOSMITHKLINE PLC	GBP	110,000	1,921,457	1,938,609	3.66
NOVARTIS AG BASEL / NAM.	CHF	25,000	1,006,533	2,008,637	3.80
ROCHE HOLDING AG / GENUSSSCHEIN	CHF	10,000	1,517,892	2,463,683	4.67
SANOFI	EUR	18,000	1,305,907	1,362,240	2.57
			7,182,775	8,746,929	16.54
Real Estate / <i>Settore Immobiliare</i>					
VONOVIA SE / NAMEN	EUR	25,000	705,616	1,045,500	1.98
			705,616	1,045,500	1.98
Retail / <i>Distribuzione al dettaglio</i>					
DUFREY AG BASEL	CHF	15,000	1,689,033	1,109,130	2.10
THE SWATCH GROUP AG	CHF	2,500	696,171	629,543	1.19
			2,385,204	1,738,673	3.29
Semiconductors / <i>Semiconduttori</i>					
INFINEON TECHNOLOGIES / NAM.	EUR	50,000	659,324	762,400	1.44
			659,324	762,400	1.44
Software / <i>Software</i>					
SAP SE	EUR	9,000	518,016	1,062,000	2.01
			518,016	1,062,000	2.01
Water / <i>Settore idrico</i>					
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	40,000	590,192	850,400	1.61
			590,192	850,400	1.61
Total Shares / <i>Totale Azioni</i>			51,485,368	51,569,703	97.47
Total transferable securities or money market instruments admitted to an official stock exchange listing or dealt on other regulated markets / <i>Totale titoli trasferibili o strumenti del mercato monetario ammessi per la quotazione su una borsa valori ufficiale o negoziati su altri</i>			51,485,368	51,569,703	97.47
TOTAL INVESTMENTS / <i>TOTALE INVESTIMENTI</i>			51,485,368	51,569,703	97.47

PLANETARIUM FUND

Fundamental European Selection

Geographic and sector allocation as at 30 June 2019
Ripartizione geografica e settoriale al 30 giugno 2019

(expressed as a percentage of net assets) / (in percentuale del patrimonio netto)

Geographic allocation / Ripartizione geografica	%	Sector allocation / Ripartizione settoriale	%
Switzerland / Svizzera	21.75	Pharmaceuticals / Farmacia	16.54
France / Francia	20.75	Banks / Banche	9.80
Germany / Germania	20.10	Oil & Gas / Petrolio	8.97
Great Britain / Gran Bretagna	19.19	Insurance / Assicurazione	6.37
Netherlands / Paesi Bassi	8.37	Commercial Services / Servizi Commerciali	6.20
Australia / Australia	2.96	Cosmetics & Personal Care / Cosmetica e Cura del corpo	5.15
Sweden / Svezia	2.91	Electric / Elettrico	4.58
Italy / Italia	1.44	Food / Alimentari	3.77
		Auto Manufacturers / Case automobilistiche	3.66
	97.47	Retail / Distribuzione al dettaglio	3.29
		Mining / Industria Mineraria	2.96
		Household Products & Wares / Prodotti per la casa	2.86
		Beverages / Bevande	2.84
		Electrical Component & Equipment / Componenti Elettronici	2.47
		Computers / Computer	2.47
		Healthcare-Products / Prodotti sanitari	2.15
		Software / Software	2.01
		Real Estate / Settore Immobiliare	1.98
		Miscellaneous Manufacture / Altri Prodotti	1.96
		Water / Settore idrico	1.61
		Agriculture / Agricoltura	1.59
		Diversified Financial Services / Altri Servizi finanziari	1.44
		Semiconductors / Semiconduttori	1.44
		Building Materials / Materiale di Costruzione	1.36
			97.47

PLANETARIUM FUND

Flex 100

Statement of investments as at 30 June 2019 Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2019

(expressed in EUR) / (espresso in EUR)

Denomination / Denominazione	Currency / Valuta	Nominal value / Valore nominale	Cost / Costo di acquisizione	Valuation / Valutazione	% of net assets / % de patrimonio netto
Transferable securities or money market instruments admitted to an official stock exchange listing or dealt on other regulated markets / Titoli trasferibili o strumenti del mercato monetario ammessi per la quotazione su una borsa valori ufficiale o negoziati su altri					
Shares / Azioni					
Agriculture / Agricoltura					
IMPERIAL BRANDS	GBP	28,000	946,844	589,474	1.39
			946,844	589,474	1.39
Auto Manufacturers / Case automobilistiche					
BMW-BAYER.MOTORENWERKE	EUR	6,000	482,999	389,100	0.92
DAIMLER AG / NAMEN-AKT.	EUR	7,000	450,667	338,065	0.79
			933,666	727,165	1.71
Banks / Banche					
BARCLAYS PLC	GBP	125,769	264,919	210,163	0.49
DEUTSCHE BANK AG / NAM.	EUR	26,250	638,472	172,252	0.41
ING GROUP N.V.	EUR	60,000	924,549	611,160	1.44
			1,827,940	993,575	2.34
Beverages / Bevande					
COCA-COLA CO.	USD	10,000	214,677	448,680	1.06
			214,677	448,680	1.06
Biotechnology / Biotecnologia					
GILEAD SCIENCES INC.	USD	5,000	423,190	294,611	0.69
			423,190	294,611	0.69
Chemicals / Chimica					
ALBEMARLE CORP	USD	4,000	336,653	244,262	0.57
			336,653	244,262	0.57
Commercial Services / Servizi Commerciali					
ADECCO GROUP S.A. / ACT.NOM.	CHF	8,000	416,053	421,640	0.99
G4S PLC	GBP	150,000	360,526	344,565	0.81
RELX PLC	GBP	20,000	133,220	426,891	1.00
SECURITAS AB B	SEK	40,000	309,244	615,160	1.46
			1,219,043	1,808,256	4.26
Computers / Computer					
CAPGEMINI SE	EUR	5,000	524,483	543,500	1.28
IBM CORP	USD	2,500	331,661	304,186	0.71
			856,144	847,686	1.99
Cosmetics & Personal Care / Cosmetica e Cura del corpo					
BEIERSDORF AG	EUR	4,000	375,259	416,800	0.97
L'OREAL	EUR	2,000	246,787	496,000	1.17
UNILEVER CERT.OF SHS N.V.	EUR	10,457	303,812	554,848	1.31
			925,858	1,467,648	3.45
Electric / Elettrico					
E.ON SE	EUR	50,000	462,508	477,450	1.12
EDF	EUR	62,134	837,206	680,367	1.60
			1,299,714	1,157,817	2.72
Electrical Component & Equipment / Componenti Elettronici					
LEONI AG	EUR	10,000	382,314	143,700	0.34
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	5,000	304,711	394,900	0.93
			687,025	538,600	1.27
Engineering & Construction / Ingegneria e Costruzioni					
PORR AG	EUR	18,000	520,608	353,160	0.83
			520,608	353,160	0.83
Food / Alimentari					
NESTLE / ACT NOM	CHF	8,000	408,358	724,541	1.70
			408,358	724,541	1.70

Details of movements in the securities portfolio are available, on request and free of charge, from the registered office of the SICAV.
Il dettaglio dei movimenti intervenuti nel portafoglio titoli é disponibile, su semplice richiesta e senza spese, al domicilio della SICAV.

PLANETARIUM FUND

Flex 100

Statement of investments as at 30 June 2019 (continued) Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2019 (seguito)

(expressed in EUR) / (espresso in EUR)

Denomination / Denominazione	Currency / Valuta	Nominal value / Valore nominale	Cost / Costo di acquisizione	Valuation / Valutazione	% of net assets / % del patrimonio netto
Healthcare-Products / Prodotti sanitari					
MEDTRONIC HOLDINGS LIMITED	USD	6,000	398,636	513,751	1.21
ROYAL PHILIPS N.V. / EUR 0.2	EUR	10,000	322,391	380,000	0.89
			721,027	893,751	2.10
Household Products & Wares / Prodotti per la casa					
HENKEL / VORZUG	EUR	5,000	573,609	420,900	0.99
			573,609	420,900	0.99
Insurance / Assicurazione					
ASSICURAZIONI GENERALI S.P.A.	EUR	20,000	305,222	330,200	0.78
AXA S.A.	EUR	20,000	310,856	460,000	1.08
ZURICH INSURANCE GROUP / NAM	CHF	1,800	315,054	550,215	1.29
			931,132	1,340,415	3.15
Internet / Internet					
EBAY INC	USD	10,000	152,441	345,118	0.81
ROCKET INTERNET SE	EUR	15,000	265,813	379,800	0.90
			418,254	724,918	1.71
Mining / Industria Mineraria					
BHP GROUP PLC	GBP	15,000	344,138	335,876	0.79
			344,138	335,876	0.79
Miscellaneous Manufacture / Altri Prodotti					
3M CO	USD	2,000	101,623	301,287	0.71
SIEMENS AG / NAM.	EUR	4,000	471,583	414,160	0.97
			573,206	715,447	1.68
Oil & Gas / Petrolio					
OIL COMPANY LUKOIL PJSC / SADR	USD	7,000	324,176	523,870	1.23
TOTAL S.A.	EUR	12,000	557,594	589,500	1.39
			881,770	1,113,370	2.62
Pharmaceuticals / Farmacia					
GLAXOSMITHKLINE PLC	GBP	30,000	504,515	528,712	1.24
NOVARTIS AG BASEL / NAM.	CHF	9,000	469,230	723,110	1.71
ROCHE HOLDING AG / GENUSSSCHEIN	CHF	2,000	201,498	492,736	1.16
SANOFI	EUR	7,000	535,773	529,760	1.25
			1,711,016	2,274,318	5.36
Real Estate / Settore Immobiliare					
VONOVIA SE / NAMEN	EUR	10,000	279,590	418,200	0.98
			279,590	418,200	0.98
Retail / Distribuzione al dettaglio					
DUFREY AG BASEL	CHF	7,000	791,744	517,594	1.22
THE SWATCH GROUP AG	CHF	800	223,866	201,454	0.47
VALORA HOLDING AG / NAM.	CHF	1,440	279,148	324,876	0.76
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	USD	6,000	345,868	287,338	0.68
			1,640,626	1,331,262	3.13
Semiconductors / Semiconduttori					
INFINEON TECHNOLOGIES / NAM.	EUR	15,000	196,547	228,720	0.54
			196,547	228,720	0.54
Software / Software					
SAP SE	EUR	4,000	234,452	472,000	1.11
			234,452	472,000	1.11
Telecommunications / Telecomunicazioni					
CISCO SYSTEMS INC.	USD	10,000	164,008	489,525	1.15
SWISSCOM / NAM.	CHF	1,000	327,841	439,779	1.03
U BLOX HOLDING AG	CHF	2,500	415,599	186,319	0.44
VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	10,000	390,015	502,877	1.19
			1,297,463	1,618,500	3.81
Total Shares / Totale Azioni			20,402,550	22,083,152	51.95

Details of movements in the securities portfolio are available, on request and free of charge, from the registered office of the SICAV.
Il dettaglio dei movimenti intervenuti nel portafoglio titoli é disponibile, su semplice richiesta e senza spese, al domicilio della SICAV.

PLANETARIUM FUND

Flex 100

Statement of investments as at 30 June 2019 (continued) Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2019 (seguito)

(expressed in EUR) / (espresso in EUR)

Denomination / Denominazione	Currency / Valuta	Nominal value / Valore nominale	Cost / Costo di acquisizione	Valuation / Valutazione	% of net assets / % del patrimonio netto
Bonds / Obbligazioni					
Auto Manufacturers / Case automobilistiche					
RCI BQ 0.75% 19-10.04.23	EUR	1,000,000	1,002,800	1,007,500	2.37
VW FIN 0.625% 19-01.04.22 REGS	EUR	800,000	802,720	806,240	1.90
			1,805,520	1,813,740	4.27
Banks / Banche					
KDB 0.625% 18-17.07.23	EUR	800,000	800,481	820,640	1.94
KFW 1% 16-12.10.21	NOK	4,000,000	405,004	408,292	0.96
RAIFFEISEN 4.5% 18-PERP	EUR	600,000	607,500	513,300	1.21
SANTANDER 6.25% 14-PERP	EUR	500,000	486,500	524,400	1.23
SHB 5.25% 15-PERP	USD	800,000	685,339	706,856	1.66
			2,984,824	2,973,488	7.00
Beverages / Bevande					
ASAHI 0.321% 17-19.09.21	EUR	800,000	802,960	805,920	1.90
COCA-COLA E 0.75% 16-24.02.22	EUR	800,000	817,920	816,240	1.92
			1,620,880	1,622,160	3.82
Diversified Financial Services / Altri Servizi finanziari					
FCA BANK IE 0.25% 17-12.10.20	EUR	800,000	790,480	802,000	1.89
NOMURA EURO 1.125% 15-03.06.20	EUR	800,000	810,400	809,200	1.90
			1,600,880	1,611,200	3.79
Electric / Elettrico					
EDF 5% 14-PERP	EUR	500,000	502,700	556,900	1.31
			502,700	556,900	1.31
Engineering & Construction / Ingegneria e Costruzioni					
CHEUNG KONG 1% 17-12.12.24	EUR	1,000,000	999,190	1,011,800	2.38
			999,190	1,011,800	2.38
Food / Alimentari					
DANONE 0.424% 16-03.11.22	EUR	800,000	803,840	812,720	1.91
			803,840	812,720	1.91
Healthcare-Products / Prodotti sanitari					
BAX 0.40% 19-15.05.24	EUR	1,000,000	997,600	1,009,100	2.37
			997,600	1,009,100	2.37
Insurance / Assicurazione					
ASR 4.625% 17-PERP	EUR	900,000	923,410	907,020	2.14
SOGECAP S.A. 4.125% / FRN 14-PERP	EUR	500,000	491,750	545,050	1.28
			1,415,160	1,452,070	3.42
Multi-National / Multi-nazionali					
IADB 1.625% 17-12.05.20	USD	800,000	693,190	699,969	1.65
			693,190	699,969	1.65
Oil & Gas / Petrolio					
PEMEX 1.875% 15-21.04.22	EUR	1,000,000	1,020,720	960,700	2.26
			1,020,720	960,700	2.26
Real Estate / Settore Immobiliare					
VONOVIA FIN 0.875% 18-03.07.23	EUR	800,000	798,000	820,320	1.93
			798,000	820,320	1.93
Telecommunications / Telecomunicazioni					
AM MOV 6.375% FRN 13-06.09.73 REGS	EUR	500,000	489,750	600,150	1.41
TELEFONICA 5.875% 14-PERP	EUR	500,000	502,650	577,000	1.35
			992,400	1,177,150	2.76
Total Bonds / Totale Obbligazioni			16,234,904	16,521,317	38.87
Total transferable securities or money market instruments admitted to an official stock exchange listing or dealt on other regulated markets / Totale titoli trasferibili o strumenti del mercato monetario ammessi per la quotazione su una borsa valori ufficiale o negoziati su altri			36,637,454	38,604,469	90.82
TOTAL INVESTMENTS / TOTALE INVESTIMENTI			36,637,454	38,604,469	90.82

Details of movements in the securities portfolio are available, on request and free of charge, from the registered office of the SICAV.
Il dettaglio dei movimenti intervenuti nel portafoglio titoli é disponibile, su semplice richiesta e senza spese, al domicilio della SICAV.

PLANETARIUM FUND

Flex 100

Geographic and sector allocation as at 30 June 2019 *Ripartizione geografica e settoriale al 30 giugno 2019*

(expressed as a percentage of net assets) / (in percentuale del patrimonio netto)

Geographic allocation / Ripartizione geografica	%	Sector allocation / Ripartizione settoriale	%
France / Francia	15.57	Banks / Banche	9.34
Germany / Germania	12.91	Telecommunications / Telecomunicazioni	6.57
Switzerland / Svizzera	10.78	Insurance / Assicurazione	6.57
United States / Stati Uniti d'America	9.94	Auto Manufacturers / Case automobilistiche	5.98
Netherlands / Paesi Bassi	9.66	Pharmaceuticals / Farmacia	5.36
Great Britain / Gran Bretagna	8.17	Oil & Gas / Petrolio	4.88
Mexico / Messico	3.67	Beverages / Bevande	4.88
Sweden / Svezia	3.11	Healthcare-Products / Prodotti sanitari	4.47
Italy / Italia	2.66	Commercial Services / Servizi Commerciali	4.26
British Virgin Islands / Isole Vergini Britanniche	2.38	Electric / Elettrico	4.03
Austria / Austria	2.04	Diversified Financial Services / Altri Servizi finanziari	3.79
South Korea / Corea del Sud	1.93	Food / Alimentari	3.61
Japan / Giappone	1.90	Cosmetics & Personal Care / Cosmetica e Cura del corpo	3.45
Supranational / Sovranazionale	1.65	Engineering & Construction / Ingegneria e Costruzioni	3.21
Spain / Spagna	1.23	Retail / Distribuzione al dettaglio	3.13
Russia / Russia	1.23	Real Estate / Settore Immobiliare	2.91
Ireland / Irlanda	1.21	Computers / Computer	1.99
Australia / Australia	0.78	Internet / Internet	1.71
		Miscellaneous Manufacture / Altri Prodotti	1.68
	90.82	Multi-National / Multi-nazionali	1.65
		Agriculture / Agricoltura	1.39
		Electrical Component & Equipment / Componenti Elettronici	1.27
		Software / Software	1.11
		Household Products & Wares / Prodotti per la casa	0.99
		Mining / Industria Mineraria	0.79
		Biotechnology / Biotecnologia	0.69
		Chemicals / Chimica	0.57
		Semiconductors / Semiconduttori	0.54
			90.82

PLANETARIUM FUND

Flex 90

Statement of investments as at 30 June 2019 Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2019

(expressed in EUR) / (espresso in EUR)

Denomination / Denominazione	Currency / Valuta	Nominal value / Valore nominale	Cost / Costo di acquisizione	Valuation / Valutazione	% of net assets / % del patrimonio netto
Transferable securities or money market instruments admitted to an official stock exchange listing or dealt on other regulated markets / Titoli trasferibili o strumenti del mercato monetario ammessi per la quotazione su una borsa valori ufficiale o negoziati su altri					
Shares / Azioni					
Aerospace & Defense / Aerospaziale e Difesa					
BAE SYSTEMS PLC	GBP	62,000	461,056	339,819	1.00
THALES	EUR	3,000	349,976	320,250	0.94
			811,032	660,069	1.94
Airlines / Compagnie aeree					
WIZZ AIR HOLDINGS PLC	GBP	15,000	342,415	551,605	1.62
			342,415	551,605	1.62
Auto Manufacturers / Case automobilistiche					
VOLKSWAGEN AG / VORZUG.	EUR	3,000	421,632	441,540	1.29
			421,632	441,540	1.29
Auto Parts & Equipment / Ricambio auto					
CIE AUTOMOTIVE S.A.	EUR	18,000	367,727	457,200	1.35
PIRELLI & C S.P.A.	EUR	62,000	368,557	322,152	0.94
			736,284	779,352	2.29
Banks / Banche					
BANCO SANTANDER REG.SHS	EUR	91,235	516,311	368,224	1.08
			516,311	368,224	1.08
Beverages / Bevande					
DIAGEO PLC	GBP	10,000	255,572	375,312	1.10
			255,572	375,312	1.10
Biotechnology / Biotecnologia					
BIOGEN INC	USD	1,350	350,063	284,325	0.83
GENFIT	EUR	27,000	541,809	478,170	1.41
			891,872	762,495	2.24
Building Materials / Materiale di Costruzione					
CRH PLC	GBP	14,000	411,420	399,575	1.17
			411,420	399,575	1.17
Commercial Services / Servizi Commerciali					
GLOBAL DOMINION ACCESS S.A	EUR	51,000	233,244	230,775	0.68
SECURITAS AB B	SEK	38,400	561,177	590,553	1.73
			794,421	821,328	2.41
Computers / Computer					
CAPGEMINI SE	EUR	3,600	327,849	391,320	1.15
			327,849	391,320	1.15
Electric / Elettrico					
EDF	EUR	40,000	377,211	438,000	1.28
			377,211	438,000	1.28
Electrical Component & Equipment / Componenti Elettronici					
PRYSMIAN S.P.A.	EUR	20,000	458,705	358,000	1.05
			458,705	358,000	1.05
Energy-Alternate Sources / Fonti di energia alternativa					
ERG S.P.A. MILANO	EUR	22,000	385,942	390,280	1.14
			385,942	390,280	1.14
Engineering & Construction / Ingegneria e Costruzioni					
ACS	EUR	10,000	364,445	347,400	1.02
			364,445	347,400	1.02
Food / Alimentari					
DANONE	EUR	3,600	249,509	268,920	0.79
NESTLE / ACT NOM	CHF	2,000	137,145	181,135	0.53
			386,654	450,055	1.32

Details of movements in the securities portfolio are available, on request and free of charge, from the registered office of the SICAV.
Il dettaglio dei movimenti intervenuti nel portafoglio titoli é disponibile, su semplice richiesta e senza spese, al domicilio della SICAV.

PLANETARIUM FUND

Flex 90

Statement of investments as at 30 June 2019 (continued) *Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2019 (seguito)*

(expressed in EUR) / (espresso in EUR)

Denomination / <i>Denominazione</i>	Currency / <i>Valuta</i>	Nominal value / <i>Valore nominale</i>	Cost / <i>Costo di acquisizione</i>	Valuation / <i>Valutazione</i>	% of net assets / <i>% del patrimonio netto</i>
Healthcare-Products / <i>Prodotti sanitari</i>					
DIASORIN AZ	EUR	6,400	518,005	652,160	1.91
ROYAL PHILIPS N.V. / EUR 0.2	EUR	12,700	359,479	482,600	1.42
			877,484	1,134,760	3.33
Internet / <i>Internet</i>					
ALPHABET INC -C-	USD	1,120	946,550	1,058,572	3.10
			946,550	1,058,572	3.10
Leisure Time / <i>Tempo libero</i>					
NORWEGIAN CRUISE LINE SHS	USD	7,000	340,935	318,749	0.93
			340,935	318,749	0.93
Miscellaneous Manufacture / <i>Altri Prodotti</i>					
DIRECTA PLUS PLC	GBP	170,200	161,955	161,165	0.47
			161,955	161,165	0.47
Pharmaceuticals / <i>Farmacia</i>					
ROCHE HOLDING AG /GENUSSSCHEIN	CHF	800	199,716	197,095	0.58
			199,716	197,095	0.58
Real Estate / <i>Settore Immobiliare</i>					
VONOVIA SE / NAMEN	EUR	8,500	227,899	355,470	1.04
			227,899	355,470	1.04
Retail / <i>Distribuzione al dettaglio</i>					
INDITEX	EUR	14,000	376,033	368,340	1.08
MAISONS DU MONDE S.A.	EUR	20,000	376,877	416,000	1.22
			752,910	784,340	2.30
Semiconductors / <i>Semiconduttori</i>					
ASML HOLDING N.V.	EUR	4,600	679,071	826,620	2.43
INFINEON TECHNOLOGIES / NAM.	EUR	26,500	405,003	404,072	1.19
			1,084,074	1,230,692	3.62
Telecommunications / <i>Telecomunicazioni</i>					
CORNING INC.	USD	12,900	250,778	376,536	1.10
TELEFONICA S.A.	EUR	40,000	328,328	288,560	0.85
			579,106	665,096	1.95
Water / <i>Settore idrico</i>					
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	30,000	549,695	637,799	1.87
			549,695	637,799	1.87
Total Shares / <i>Totale Azioni</i>			13,202,089	14,078,293	41.29
Bonds / <i>Obbligazioni</i>					
Airlines / <i>Compagnie aeree</i>					
UAE AIR 4.5% 13-28.02.25/POOL	USD	1,000,000	514,337	506,897	1.49
			514,337	506,897	1.49
Apparel / <i>Abbigliamento</i>					
LEVI 3.375% 17-15.03.27	EUR	100,000	101,390	106,780	0.31
			101,390	106,780	0.31
Auto Manufacturers / <i>Case automobilistiche</i>					
GEN MOTORS 3.2% 15-13.07.20	USD	500,000	453,515	441,267	1.29
PEUGEOT 2% 18-20.03.25	EUR	100,000	98,800	105,160	0.31
VW FIN SERV 1.75% 17-14.04.20	NOK	3,500,000	371,955	360,471	1.06
			924,270	906,898	2.66
Banks / <i>Banche</i>					
BNPP 5.125% 14-05.03.21	AUD	400,000	260,821	260,371	0.76
CITIGROUP I FRN 15-07.08.19 RBG	AUD	100,000	64,891	61,709	0.18
CS 5.75% FRN 13-18.09.25 REGS	EUR	100,000	109,760	106,410	0.31
GS FRN 14-29.10.19	EUR	700,000	702,731	701,400	2.06
GS FRN 15-29.05.20	EUR	700,000	699,580	703,220	2.07
SANTANDER 6.25% 14-PERP	EUR	400,000	391,490	419,520	1.23
TURK HIK BK 4.75% 15-11.02.21	USD	200,000	175,282	160,218	0.47
UBI 4.25% 16-05.05.26	EUR	100,000	100,910	101,850	0.30
UBS LN 5.125% 14-15.05.24	USD	200,000	174,316	186,113	0.55
UNICREDIT 6.75% 14-PERP	EUR	200,000	197,025	198,839	0.58
			2,876,806	2,899,650	8.51

Details of movements in the securities portfolio are available, on request and free of charge, from the registered office of the SICAV.
Il dettaglio dei movimenti intervenuti nel portafoglio titoli è disponibile, su semplice richiesta e senza spese, al domicilio della SICAV.

PLANETARIUM FUND

Flex 90

Statement of investments as at 30 June 2019 (continued) Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2019 (seguito)

(expressed in EUR) / (espresso in EUR)

Denomination / Denominazione	Currency / Valuta	Nominal value / Valore nominale	Cost / Costo di acquisizione	Valuation / Valutazione	% of net assets / % del patrimonio netto
Diversified Financial Services / Altri Servizi finanziari					
IN JUSTITIA FRN 17-15.07.22	EUR	100,000	99,850	99,940	0.29
TRAVELEX FI 8% 17-15.05.22 REGS	EUR	200,000	200,560	198,940	0.59
			300,410	298,880	0.88
Electric / Elettrico					
ENEL S.P.A. 7.75% 13-10.09.75	GBP	150,000	179,257	178,616	0.52
			179,257	178,616	0.52
Healthcare-Services / Servizi Sanitari					
UNILABS SUB 5.75% 17-15.05.25	EUR	200,000	200,200	203,160	0.60
			200,200	203,160	0.60
Insurance / Assicurazione					
ARGENTUM 3.5% 16-01.10.46 REGS	EUR	400,000	399,604	459,160	1.35
SWISS LIFE 4.375% 15-PERP	EUR	600,000	597,760	679,680	2.00
			997,364	1,138,840	3.35
Investment Companies / Società di investimento					
AABAR INV 1% 15-27.03.22 / CV	EUR	400,000	330,400	358,964	1.05
			330,400	358,964	1.05
Media / Media					
BRIT SKY BR FRN 15-01.04.20	EUR	800,000	800,720	802,880	2.35
UPC HOLD 3.875% 17-15.06.29 REGS	EUR	200,000	192,160	209,760	0.62
			992,880	1,012,640	2.97
Multi-National / Multi-nazionali					
EIB 0.875% 18-15.03.21	GBP	900,000	1,029,202	1,003,917	2.94
			1,029,202	1,003,917	2.94
Oil & Gas / Petrolio					
LUKOIL INTL 4.563% 13-24.04.23	USD	200,000	171,928	181,738	0.53
PEMEX 2.75% 15-21.04.27	EUR	700,000	679,350	610,960	1.79
			851,278	792,698	2.32
Pharmaceuticals / Farmacia					
SHIRE ACQ I 2.875% 16-23.09.23	USD	500,000	449,200	443,015	1.30
			449,200	443,015	1.30
Sovereign / Nazionale					
HELLENIC RE 3.875% 19-12.03.29	EUR	250,000	249,625	279,177	0.81
USA 0.875% 16-15.09.19 / TBO	USD	400,000	350,276	350,477	1.03
USA 1.625% 17-15.03.20 / TBO	USD	400,000	349,965	350,332	1.03
			949,866	979,986	2.87
Telecommunications / Telecomunicazioni					
SOFTBANK 5% 18-15.04.28	EUR	100,000	99,250	112,780	0.33
VODAFONE 1% 14-11.09.20 REGS	EUR	500,000	498,650	505,700	1.48
			597,900	618,480	1.81
Total Bonds / Totale Obbligazioni			11,294,760	11,449,421	33.58
Rights/ Diritti					
Engineering & Construction / Ingegneria e Costruzioni					
RIGHT ACS 19-08.07.19 / SOUS	EUR	10,000	-	13,820	0.04
			-	13,820	0.04
Total Rights / Totale Diritti			-	13,820	0.04
Total transferable securities or money market instruments admitted to an official stock exchange listing or dealt on other regulated markets / Totale titoli trasferibili o strumenti del mercato monetario ammessi per la quotazione su una borsa valori ufficiale o negoziati su altri			24,496,849	25,541,534	74.91
Transferable securities and money market instruments dealt on other regulated markets / Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario trattati su un altro mercato regolamentato					
Bonds / Obbligazioni					
Banks / Banche					
JPM FRN 17-25.04.23	USD	150,000	130,815	132,206	0.39
			130,815	132,206	0.39

Details of movements in the securities portfolio are available, on request and free of charge, from the registered office of the SICAV.
Il dettaglio dei movimenti intervenuti nel portafoglio titoli è disponibile, su semplice richiesta e senza spese, al domicilio della SICAV.

PLANETARIUM FUND

Flex 90

Statement of investments as at 30 June 2019 (continued) Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2019 (seguito)

(expressed in EUR) / (espresso in EUR)

Denomination / Denominazione	Currency / Valuta	Nominal value / Valore nominale	Cost / Costo di acquisizione	Valuation / Valutazione	% of net assets / % del patrimonio netto
Distribution, Wholesale / Distribuzione all'ingrosso					
REXEL 2.125% 17-15.06.25	EUR	150,000	144,840	154,470	0.45
			144,840	154,470	0.45
Insurance / Assicurazione					
ASSGEN 7.75% 12-12.12.42	EUR	300,000	309,850	359,280	1.05
			309,850	359,280	1.05
Total Bonds / Totale Obbligazioni					
Total transferable securities and money market instruments dealt on other regulated markets /					
Totale valori mobiliari strumenti del mercato monetario trattati su un altro mercato regolamentato			585,505	645,956	1.89
Investment funds* / Fondi di investimento*					
ALKEN EUROP OPPORTUN-R-/CAP	EUR	1,706	350,000	417,348	1.22
COMS PSI 20 IC SHS -I- CAP	EUR	60,000	362,926	359,700	1.05
ISHARES ST EUR 600 FOOD&BAV	EUR	3,000	195,360	227,070	0.67
ISHARES ST EUR 600 HEALTH CARE	EUR	2,400	176,448	193,200	0.57
M&G LIN1 GFR HY -C-H- CAP	EUR	50,443	500,000	506,062	1.48
ODDO ACT SM COM -CI- 3DEC	EUR	200	377,684	361,760	1.06
PICTET GLB MEGATREND SEL-I-EUR	EUR	1,895	257,200	514,438	1.51
PICTET HE -P USD-CAP	USD	1,000	206,443	248,452	0.73
PICTET NUTR -P DY EUR- DIS	EUR	2,500	483,025	549,675	1.61
SEB FUND 1 / NORDIC -C- CAP	EUR	42,000	503,412	566,160	1.66
VAR MIV GL MEDT -P2- EUR / CAP	EUR	350	306,687	664,192	1.95
			3,719,185	4,608,057	13.51
Total Investment funds* / Totale Fondi di investimento*			3,719,185	4,608,057	13.51
TOTAL INVESTMENTS / TOTALE INVESTIMENTI			28,801,539	30,795,547	90.31

* This category may include: Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities (open and closed), Undertakings for Collective Investment, Hedge Funds, Trusts. / Questa categoria può comprendere: organismi d'investimento collettivo in valori mobiliari (di tipo aperto e chiuso), organismi d'investimento collettivo, hedge fund e trust.

Details of movements in the securities portfolio are available, on request and free of charge, from the registered office of the SICAV. Il dettaglio dei movimenti intervenuti nel portafoglio titoli è disponibile, su semplice richiesta e senza spese, al domicilio della SICAV.

PLANETARIUM FUND

Flex 90

Geographic and sector allocation as at 30 June 2019 *Ripartizione geografica e settoriale al 30 giugno 2019*

(expressed as a percentage of net assets) / (in percentuale del patrimonio netto)

Geographic allocation / Ripartizione geografica	%	Sector allocation / Ripartizione settoriale	%
United States / Stati Uniti d'America	14.34	Investment funds / Fondi di investimento	13.51
France / Francia	11.25	Banks / Banche	9.98
Luxembourg / Lussemburgo	11.22	Insurance / Assicurazione	4.40
Netherlands / Paesi Bassi	9.38	Auto Manufacturers / Case automobilistiche	3.95
Italy / Italia	7.51	Telecommunications / Telecomunicazioni	3.76
Spain / Spagna	7.31	Semiconductors / Semiconduttori	3.62
Great Britain / Gran Bretagna	6.99	Healthcare-Products / Prodotti sanitari	3.33
Germany / Germania	4.75	Airlines / Compagnie aeree	3.11
Switzerland / Svizzera	3.58	Internet / Internet	3.10
Supranational / Sovranazionale	2.94	Media / Media	2.97
Sweden / Svezia	2.62	Multi-National / Multi-nazionali	2.94
United Arab Emirates / Emirati Arabi Uniti	2.54	Sovereign / Nazionale	2.87
Ireland / Irlanda	2.47	Commercial Services / Servizi Commerciali	2.41
Mexico / Messico	1.79	Oil & Gas / Petrolio	2.32
Greece / Grecia	0.82	Retail / Distribuzione al dettaglio	2.30
Turkey / Turchia	0.47	Auto Parts & Equipment / Ricambio auto	2.29
Japan / Giappone	0.33	Biotechnology / Biotecnologia	2.24
		Aerospace & Defense / Aerospaziale e Difesa	1.94
	90.31	Pharmaceuticals / Farmacia	1.88
		Water / Settore idrico	1.87
		Electric / Elettrico	1.80
		Food / Alimentari	1.32
		Building Materials / Materiale di Costruzione	1.17
		Computers / Computer	1.15
		Energy-Alternate Sources / Fonti di energia alternativa	1.14
		Beverages / Bevande	1.10
		Engineering & Construction / Ingegneria e Costruzioni	1.06
		Investment Companies / Società di investimento	1.05
		Electrical Component & Equipment / Componenti Elettronici	1.05
		Real Estate / Settore Immobiliare	1.04
		Leisure Time / Tempo libero	0.93
		Diversified Financial Services / Altri Servizi finanziari	0.88
		Healthcare-Services / Servizi Sanitari	0.60
		Miscellaneous Manufacture / Altri Prodotti	0.47
		Distribution, Wholesale / Distribuzione all'ingrosso	0.45
		Apparel / Abbigliamento	0.31
			90.31

PLANETARIUM FUND

Alpha Flex

Statement of investments as at 30 June 2019 Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2019

(expressed in EUR) / (espresso in EUR)

Denomination / Denominazione	Currency / Valuta	Nominal value / Valore nominale	Cost / Costo di acquisizione	Valuation / Valutazione	% of net assets / % del patrimonio netto
Transferable securities or money market instruments admitted to an official stock exchange listing or dealt on other regulated markets / Titoli trasferibili o strumenti del mercato monetario ammessi per la quotazione su una borsa valori ufficiale o negoziati su altri					
Shares / Azioni					
Advertising / Pubblicitario					
DIGITOUCH S.P.A.	EUR	25,000	33,510	36,250	0.09
			33,510	36,250	0.09
Agriculture / Agricoltura					
IMPERIAL BRANDS	GBP	26,000	914,324	547,369	1.40
PHILIP MORRIS INT.	USD	10,900	756,330	746,039	1.91
			1,670,654	1,293,408	3.31
Apparel / Abbigliamento					
HERMES INTERNATIONAL	EUR	700	240,787	439,180	1.13
LVMH ACT.	EUR	600	188,340	221,010	0.56
			429,127	660,190	1.69
Auto Manufacturers / Case automobilistiche					
BMW-BAYER.MOTORENWERKE	EUR	6,000	489,369	389,100	0.99
DAIMLER AG/NAMEN-AKT.	EUR	8,000	450,781	386,360	0.99
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING / PREF	EUR	10,000	509,969	580,400	1.49
			1,450,119	1,355,860	3.47
Banks / Banche					
BCA MPS GROUP AOR	EUR	816	322,028	874	0.00
BQE.CANTONALE VAUDOISE / NOM.	CHF	1,000	638,505	676,376	1.74
CEMBRA MONEY BANK AG	CHF	8,000	492,539	672,233	1.72
HSBC HOLDINGS PLC	GBP	65,000	531,074	474,147	1.21
INTESA SANPAOLO S.P.A.	EUR	300,261	739,054	564,070	1.44
KOMERCNI BANKA AS	CZK	13,000	471,184	459,442	1.17
			3,194,384	2,847,142	7.28
Beverages / Bevande					
ANHEUSER-BUSCH INBEV S.A. / N.V.	EUR	6,000	560,825	458,820	1.18
CONSTELLATION BRAND -A-	USD	500	77,332	82,661	0.21
DIAGEO PLC	GBP	7,000	191,676	262,718	0.67
			829,833	804,199	2.06
Biotechnology / Biotecnologia					
CORTEVA INC	USD	1,000	23,588	25,974	0.06
			23,588	25,974	0.06
Chemicals / Chimica					
ALBEMARLE CORP	USD	1,000	90,209	61,065	0.16
BASF NAMEN-AKT.	EUR	1,500	100,596	94,621	0.24
DUPONT DE NEMOURS INC	USD	1,000	70,040	64,851	0.17
SASOL LTD / SPONS.ADR	USD	1,000	31,640	21,828	0.06
SOCIE.QUIMICA Y MIN/SPON.ADR-B	USD	2,000	86,121	55,426	0.13
			378,606	297,791	0.76
Computers / Computer					
APPLE INC	USD	300	55,654	52,635	0.13
IBM CORP	USD	2,000	251,739	243,348	0.63
			307,393	295,983	0.76
Cosmetics & Personal Care / Cosmetica e Cura del corpo					
L'OREAL	EUR	2,000	371,030	496,000	1.27
			371,030	496,000	1.27
Electric / Elettrico					
A2A S.P.A.	EUR	362,000	372,209	548,068	1.40
E.ON SE	EUR	20,000	187,892	190,980	0.49
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL S.A.	EUR	130,000	518,797	433,810	1.11
ENEL S.P.A.	EUR	81,900	359,739	498,280	1.27
SOUTHERN CO.	USD	6,000	210,472	290,289	0.74
			1,649,109	1,961,427	5.01

Details of movements in the securities portfolio are available, on request and free of charge, from the registered office of the SICAV.
Il dettaglio dei movimenti intervenuti nel portafoglio titoli é disponibile, su semplice richiesta e senza spese, al domicilio della SICAV.

PLANETARIUM FUND

Alpha Flex

Statement of investments as at 30 June 2019 (continued) Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2019 (seguito)

(expressed in EUR) / (espresso in EUR)

Denomination / Denominazione	Currency / Valuta	Nominal value / Valore nominale	Cost / Costo di acquisizione	Valuation / Valutazione	% of net assets / % del patrimonio netto
Engineering & Construction / Ingegneria e Costruzioni					
VINCI	EUR	5,000	211,519	448,700	1.15
			211,519	448,700	1.15
Food / Alimentari					
AUSTEVOLL SEAFOOD ASA	NOK	30,000	233,062	280,479	0.72
MOWI ASA	NOK	10,000	199,416	206,500	0.53
NESTLE / ACT NOM	CHF	17,000	413,480	1,539,651	3.93
THE KRAFT HEINZ COMPANY	USD	5,000	141,817	135,139	0.34
			987,775	2,161,769	5.52
Forest Products & Paper / Prodotti forestali e della carta					
INTERNATIONAL PAPER CO	USD	1,500	62,000	56,551	0.14
			62,000	56,551	0.14
Healthcare-Products / Prodotti sanitari					
ALCON INC.	CHF	4,000	102,470	211,757	0.54
COLOPLAST -B-	DKK	6,000	432,540	594,662	1.53
MEDTRONIC HOLDINGS LIMITED	USD	4,500	252,631	385,313	0.98
			787,641	1,191,732	3.05
Insurance / Assicurazione					
ALLIANZ SE/NAM.VINKULIERT	EUR	2,000	315,989	421,300	1.08
ASSICURAZIONI GENERALI S.P.A.	EUR	30,000	521,821	495,300	1.27
CINCINNATI FINANCIAL CORP	USD	1,500	83,783	135,500	0.34
METLIFE INC	USD	2,000	83,336	86,344	0.21
SWISS RE-NAMEN	CHF	7,000	552,887	620,861	1.59
UNIPOL GRUPPO FINANZIARIO S.P.A.	EUR	110,100	900,382	469,797	1.20
ZURICH INSURANCE GROUP/NAM	CHF	6,000	1,224,209	1,834,050	4.69
			3,682,407	4,063,152	10.38
Internet / Internet					
ALPHABET INC -C-	USD	400	388,764	378,061	0.97
AMAZON COM INC	USD	200	338,354	334,539	0.85
FACEBOOK INC -A-	USD	600	98,682	99,873	0.26
UBER TECH REGISTERED SHS	USD	2,000	68,408	79,283	0.20
			894,208	891,756	2.28
Miscellaneous Manufacture / Altri Prodotti					
3M CO	USD	800	125,125	120,515	0.31
SIEMENS AG /NAM.	EUR	2,500	252,345	258,850	0.66
			377,470	379,365	0.97
Oil & Gas / Petrolio					
BP PLC	GBP	90,000	514,306	552,139	1.41
CHEVRON CORPORATION	USD	4,000	372,804	432,553	1.11
EXXON MOBIL CORP	USD	5,000	351,463	332,997	0.85
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A-	EUR	12,000	311,326	345,480	0.88
TOTAL S.A.	EUR	5,000	250,528	245,625	0.63
			1,800,427	1,908,794	4.88
Pharmaceuticals / Farmacia					
ASTRAZENECA PLC	GBP	7,000	340,014	499,781	1.28
BAYER AG	EUR	1,500	102,826	91,290	0.23
GLAXOSMITHKLINE PLC	GBP	27,500	492,000	484,652	1.24
NOVARTIS AG BASEL/NAM.	CHF	20,000	725,853	1,606,911	4.11
ROCHE HOLDING AG /GENUSSSCHEIN	CHF	6,000	569,852	1,478,209	3.78
SANOFI	EUR	5,000	290,563	378,400	0.96
			2,521,108	4,539,243	11.60
Real Estate / Settore Immobiliare					
SWISS PRIME SITE AG /NOM.	CHF	7,703	596,474	583,797	1.49
			596,474	583,797	1.49
Retail / Distribuzione al dettaglio					
HENNES & MAURITZAB	SEK	25,000	503,596	391,111	1.00
MCDONALD S CORP.	USD	3,300	366,534	597,911	1.53
OVS S.P.A.	EUR	30,000	37,899	46,050	0.12
STARBUCKS CORP.	USD	1,000	47,483	73,398	0.19
THE SWATCH GROUP AG	CHF	400	118,096	100,727	0.26
ZALANDO SE	EUR	6,000	184,768	233,520	0.59
			1,258,376	1,442,717	3.69

Details of movements in the securities portfolio are available, on request and free of charge, from the registered office of the SICAV.
Il dettaglio dei movimenti intervenuti nel portafoglio titoli é disponibile, su semplice richiesta e senza spese, al domicilio della SICAV.

PLANETARIUM FUND

Alpha Flex

Statement of investments as at 30 June 2019 (continued) Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2019 (seguito)

(expressed in EUR) / (espresso in EUR)

Denomination / Denominazione	Currency / Valuta	Nominal value / Valore nominale	Cost / Costo di acquisizione	Valuation / Valutazione	% of net assets / % del patrimonio netto
Semiconductors / Semiconduttori					
QUALCOMM INC.	USD	1,000	49,642	66,257	0.17
SAMSUNG EL. / SP.GDR(1/2VOT144A)	USD	100	86,357	87,806	0.22
			135,999	154,063	0.39
Software / Software					
MICROSOFT CORP	USD	1,500	176,746	176,753	0.45
PAYCHEX INC.	USD	2,500	125,682	180,289	0.46
TEMENOS LTD	CHF	3,000	47,223	467,429	1.20
			349,651	824,471	2.11
Telecommunications / Telecomunicazioni					
AT & T	USD	15,000	441,578	434,538	1.11
CISCO SYSTEMS INC.	USD	5,000	113,471	244,763	0.63
DEUTSCHE TELEKOM / NAM.	EUR	25,000	342,594	379,250	0.97
SWISSCOM /NAM.	CHF	1,100	380,206	483,757	1.24
TISCALI / POST REGRP	EUR	4,000,000	48,849	47,200	0.12
VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	8,000	311,167	402,301	1.02
			1,637,865	1,991,809	5.09
Transportation / Trasporti					
KUEHNE +NAGEL INTERNATIONAL	CHF	5,000	597,172	630,218	1.61
			597,172	630,218	1.61
Water / Settore idrico					
SUEZ ENVIRONNEMENT CIE	EUR	25,000	338,073	313,875	0.80
UNITED UTILITIES GROUP PLC	GBP	80,000	844,962	703,701	1.80
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	20,000	408,994	425,200	1.09
			1,592,029	1,442,776	3.69
Total Shares / Totale Azioni			27,829,474	32,785,137	83.80
Total transferable securities or money market instruments admitted to an official stock exchange listing or dealt on other regulated markets / Totale titoli trasferibili o strumenti del mercato monetario ammessi per la quotazione su una borsa valori ufficiale o negoziati su altri					
Shares / Azioni			27,829,474	32,785,137	83.80
Investment Company / Società di investimento					
HBM HEALTHCARE /NAM.AKT	CHF	3,000	366,950	494,988	1.26
			366,950	494,988	1.26
Total Shares / Totale Azioni			366,950	494,988	1.26
Other transferable securities and money market instruments / Altri valori mobiliari e strumenti del mercato monetario					
Shares / Azioni					
Internet / Internet					
TENCENT HLDG / ADR	USD	2,000	82,940	79,687	0.20
			82,940	79,687	0.20
Total Shares / Totale Azioni			82,940	79,687	0.20
Total other transferable securities and money market instruments / Totale altri valori mobiliari e strumenti del mercato monetario					
			82,940	79,687	0.20
Investment funds* / Fondi di investimento*					
MULTIP RSAM SW-B- CAP	EUR	3,000	472,896	974,190	2.49
			472,896	974,190	2.49
Total Investment funds* / Totale Fondi di investimento*			472,896	974,190	2.49
TOTAL INVESTMENTS / TOTALE INVESTIMENTI			28,752,260	34,334,002	87.75

* This category may include: Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities (open and closed), Undertakings for Collective Investment, Hedge Funds, Trusts. / Questa categoria può comprendere: organismi d'investimento collettivo in valori mobiliari (di tipo aperto e chiuso), organismi d'investimento collettivo, hedge fund e trust.

Details of movements in the securities portfolio are available, on request and free of charge, from the registered office of the SICAV.
Il dettaglio dei movimenti intervenuti nel portafoglio titoli è disponibile, su semplice richiesta e senza spese, al domicilio della SICAV.

PLANETARIUM FUND

Alpha Flex

Geographic and sector allocation as at 30 June 2019

Ripartizione geografica e settoriale al 30 giugno 2019

(expressed as a percentage of net assets) / (in percentuale del patrimonio netto)

Geographic allocation / Ripartizione geografica	%	Sector allocation / Ripartizione settoriale	%
Switzerland / Svizzera	29.15	Pharmaceuticals / Farmacia	11.60
United States / Stati Uniti d'America	15.17	Insurance / Assicurazione	10.38
Great Britain / Gran Bretagna	9.01	Banks / Banche	7.28
Germany / Germania	7.73	Food / Alimentari	5.52
France / Francia	7.59	Telecommunications / Telecomunicazioni	5.09
Italy / Italia	6.92	Electric / Elettrico	5.01
Luxembourg / Lussemburgo	2.49	Oil & Gas / Petrolio	4.88
Denmark / Danimarca	1.52	Water / Settore idrico	3.69
Norway / Norvegia	1.24	Retail / Distribuzione al dettaglio	3.69
Czech Republic / Repubblica Ceca	1.17	Auto Manufacturers / Case automobilistiche	3.47
Belgium / Belgio	1.17	Agriculture / Agricoltura	3.31
Portugal / Portogallo	1.11	Healthcare-Products / Prodotti sanitari	3.05
Sweden / Svezia	1.00	Investment funds / Fondi di investimento	2.49
Ireland / Irlanda	0.98	Internet / Internet	2.48
Netherlands / Paesi Bassi	0.88	Software / Software	2.11
South Korea / Corea del Sud	0.22	Beverages / Bevande	2.06
China / Cina	0.20	Apparel / Abbigliamento	1.69
Chile / Cile	0.14	Transportation / Trasporti	1.61
South Africa / Sud Africa	0.06	Real Estate / Settore Immobiliare	1.49
		Cosmetics & Personal Care / Cosmetica e Cura del corpo	1.27
	87.75	Investment Company / Società di investimento	1.26
		Engineering & Construction / Ingegneria e Costruzioni	1.15
		Miscellaneous Manufacture / Altri Prodotti	0.97
		Chemicals / Chimica	0.76
		Computers / Computer	0.76
		Semiconductors / Semiconduttori	0.39
		Forest Products & Paper / Prodotti forestali e della carta	0.14
		Advertising / Pubblicitario	0.09
		Biotechnology / Biotecnologia	0.06
			87.75

PLANETARIUM FUND

Flex 70

Statement of investments as at 30 June 2019 Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2019

(expressed in EUR) / (espresso in EUR)

Denomination / <i>Denominazione</i>	Currency / <i>Valuta</i>	Nominal value / <i>Valore nominale</i>	Cost / <i>Costo di acquisizione</i>	Valuation / <i>Valutazione</i>	% of net asset / <i>% del patrimonio netto</i>
Transferable securities or money market instruments admitted to an official stock exchange listing or dealt on other regulated markets / Titoli trasferibili o strumenti del mercato monetario ammessi per la quotazione su una borsa valori ufficiale o negoziati su altri					
Bonds / Obbligazioni					
Auto Manufacturers / Case automobilistiche					
BMW FIN 0.5% 18-22.11.22	EUR	500,000	503,250	507,250	3.07
			503,250	507,250	3.07
Banks / Banche					
HSBC HLDG 5.25% 14-PERP	EUR	500,000	496,000	537,000	3.24
KDB 0.625% 18-17.07.23	EUR	500,000	500,300	512,900	3.10
KFW 1% 16-12.10.21	NOK	4,000,000	405,004	408,292	2.47
RAIFFEISEN 4.5% 18-PERP	EUR	400,000	379,200	342,200	2.07
SANTANDER 6.25% 14-PERP	EUR	500,000	467,250	524,400	3.17
			2,247,754	2,324,792	14.05
Beverages / Bevande					
ASAHI 0.321% 17-19.09.21	EUR	600,000	602,160	604,440	3.65
			602,160	604,440	3.65
Electric / Elettrico					
EDF 5% 14-PERP	EUR	500,000	502,700	556,900	3.37
VATTENFALL 3% 15-19.03.77	EUR	500,000	432,750	514,150	3.10
			935,450	1,071,050	6.47
Food / Alimentari					
DANONE 0.424% 16-03.11.22	EUR	700,000	701,100	711,130	4.30
			701,100	711,130	4.30
Healthcare-Products / Prodotti sanitari					
BAX 0.40% 19-15.05.24	EUR	600,000	598,560	605,460	3.66
			598,560	605,460	3.66
Insurance / Assicurazione					
ASR 4.625% 17-PERP	EUR	400,000	371,060	403,120	2.44
SOGECAP S.A. 4.125%/FRN 14-PERP	EUR	500,000	503,500	545,050	3.29
SWISS LIFE 4.375% 15-PERP	EUR	500,000	494,750	566,400	3.42
			1,369,310	1,514,570	9.15
Oil & Gas / Petrolio					
PEMEX 1.875% 15-21.04.22	EUR	500,000	488,400	480,350	2.90
			488,400	480,350	2.90
Telecommunications / Telecomunicazioni					
AM MOV 6.375%FRN 13-06.09.73 REGS	EUR	500,000	489,750	600,150	3.63
TELEFONICA 5.875% 14-PERP	EUR	500,000	502,650	577,000	3.48
			992,400	1,177,150	7.11
Total Bonds / Totale Obbligazioni			8,438,384	8,996,192	54.36
Shares / Azioni					
Aerospace & Defense / Aerospaziale e Difesa					
SAFRAN S.A.	EUR	1,000	61,529	128,350	0.78
			61,529	128,350	0.78
Agriculture / Agricoltura					
IMPERIAL BRANDS	GBP	7,000	229,730	147,369	0.89
			229,730	147,369	0.89
Auto Manufacturers / Case automobilistiche					
BMW-BAYER.MOTORENWERKE	EUR	2,000	199,193	129,700	0.79
DAIMLER AG/NAMEN-AKT.	EUR	2,000	123,366	96,590	0.58
			322,559	226,290	1.37
Banks / Banche					
DEUTSCHE BANK AG /NAM.	EUR	7,500	183,861	49,215	0.29
ING GROUP N.V.	EUR	10,000	154,708	101,860	0.62
			338,569	151,075	0.91

Details of movements in the securities portfolio are available, on request and free of charge, from the registered office of the SICAV.
Il dettaglio dei movimenti intervenuti nel portafoglio titoli é disponibile, su semplice richiesta e senza spese, al domicilio della SICAV.

PLANETARIUM FUND

Flex 70

Statement of investments as at 30 June 2019 (continued) Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2019 (seguito)

(expressed in EUR) / (espresso in EUR)

Denomination / Denominazione	Currency/ Valuta	Nominal value / Valore nominale	Cost / Costo di acquisizione	Valuation / Valutazione	% of net assets / % del patrimonio netto
Commercial Services / Servizi Commerciali					
ADECCO GROUP S.A. / ACT.NOM.	CHF	3,000	156,020	158,115	0.96
			156,020	158,115	0.96
Computers / Computer					
CAPGEMINI SE	EUR	1,000	106,147	108,700	0.66
			106,147	108,700	0.66
Cosmetics & Personal Care / Cosmetica e Cura del corpo					
BEIERSDORF AG	EUR	2,000	184,911	208,400	1.26
L'OREAL	EUR	1,000	123,394	248,000	1.50
UNILEVER CERT.OF SHS N.V.	EUR	4,245	122,192	225,240	1.36
			430,497	681,640	4.12
Electric / Elettrico					
EDF	EUR	12,030	213,683	131,728	0.79
RWE	EUR	8,000	266,561	171,920	1.04
			480,244	303,648	1.83
Electrical Component & Equipment / Componenti Elettronici					
LEONI AG	EUR	4,000	156,863	57,480	0.35
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	2,000	118,613	157,960	0.95
			275,476	215,440	1.30
Electronics / Elettronico					
ABB	CHF	8,000	131,910	140,355	0.85
			131,910	140,355	0.85
Engineering & Construction / Ingegneria e Costruzioni					
VINCI	EUR	2,000	87,376	179,480	1.08
			87,376	179,480	1.08
Food / Alimentari					
NESTLE / ACT NOM	CHF	3,000	103,333	271,703	1.64
			103,333	271,703	1.64
Healthcare-Products / Prodotti sanitari					
ROYAL PHILIPS N.V. / EUR 0.2	EUR	4,000	130,371	152,000	0.92
STRATEC SE	EUR	2,627	12,837	146,324	0.88
			143,208	298,324	1.80
Household Products & Wares / Prodotti per la casa					
HENKEL / VORZUG	EUR	2,000	229,097	168,360	1.02
			229,097	168,360	1.02
Insurance / Assicurazione					
AXA S.A.	EUR	7,000	89,888	161,000	0.97
			89,888	161,000	0.97
Machinery Diversified / Macchinari diversificati					
PFEIFFER VACUUM TECHNOLOGY	EUR	1,000	162,124	125,899	0.76
			162,124	125,899	0.76
Mining / Industria Mineraria					
BHP GROUP PLC	GBP	8,000	183,541	179,134	1.08
			183,541	179,134	1.08
Miscellaneous Manufacture / Altri Prodotti					
GENERAL ELECTRIC CO	USD	8,000	141,278	73,082	0.44
SIEMENS AG / NAM.	EUR	1,000	113,754	103,540	0.63
			255,032	176,622	1.07

Details of movements in the securities portfolio are available, on request and free of charge, from the registered office of the SICAV.
Il dettaglio dei movimenti intervenuti nel portafoglio titoli é disponibile, su semplice richiesta e senza spese, al domicilio della SICAV.

PLANETARIUM FUND

Flex 70

Statement of investments as at 30 June 2019 (continued) Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2019 (seguito)

(expressed in EUR) / (espresso in EUR)

Denomination / Denominazione	Currency/ Valuta	Nominal value / Valore nominale	Cost / Costo di acquisizione	Valuation / Valutazione	% of net assets / % del patrimonio netto
Oil & Gas / Petrolio					
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A-	EUR	5,815	118,003	167,414	1.01
			118,003	167,414	1.01
Pharmaceuticals / Farmacia					
BAYER AG	EUR	2,000	188,720	121,720	0.74
DERMAPHARM HOLDING SE	EUR	2,500	70,000	75,125	0.45
GLAXOSMITHKLINE PLC	GBP	10,000	183,521	176,237	1.06
ROCHE HOLDING AG / GENUSSSCHEIN	CHF	1,200	130,385	295,642	1.79
SANOFI	EUR	3,000	195,335	227,040	1.37
			767,961	895,764	5.41
Retail / Distribuzione al dettaglio					
DUFREY AG BASEL	CHF	3,000	328,997	221,826	1.34
			328,997	221,826	1.34
Semiconductors / Semiconduttori					
INFINEON TECHNOLOGIES / NAM.	EUR	6,000	79,618	91,488	0.55
SILTRONIC AG	EUR	2,000	166,598	125,320	0.76
			246,216	216,808	1.31
Software / Software					
SAP SE	EUR	2,000	117,226	236,000	1.43
			117,226	236,000	1.43
Telecommunications / Telecomunicazioni					
CISCO SYSTEMS INC.	USD	5,000	73,818	244,763	1.48
			73,818	244,763	1.48
Total Shares / Totale Azioni			5,438,501	5,804,079	35.07
Total transferable securities or money market instruments admitted to an official stock exchange listing or dealt on other regulated markets / Totale titoli trasferibili o strumenti del mercato monetario ammessi per la quotazione su una borsa valori ufficiale o negoziati su altri			13,876,885	14,800,271	89.43
TOTAL INVESTMENTS / TOTALE INVESTIMENTI			13,876,885	14,800,271	89.43

Details of movements in the securities portfolio are available, on request and free of charge, from the registered office of the SICAV.
Il dettaglio dei movimenti intervenuti nel portafoglio titoli é disponibile, su semplice richiesta e senza spese, al domicilio della SICAV.

PLANETARIUM FUND

Flex 70

Geographic and sector allocation as at 30 June 2019 *Ripartizione geografica e settoriale al 30 giugno 2019*

(expressed as a percentage of net assets) / (in percentuale del patrimonio netto)

Geographic allocation / Ripartizione geografica	%	Sector allocation / Ripartizione settoriale	%
France / Francia	19.07	Banks / Banche	14.96
Netherlands / Paesi Bassi	14.96	Insurance / Assicurazione	10.12
Germany / Germania	13.99	Telecommunications / Telecomunicazioni	8.59
Switzerland / Svizzera	6.57	Electric / Elettrico	8.30
Great Britain / Gran Bretagna	6.56	Food / Alimentari	5.94
Mexico / Messico	6.53	Healthcare-Products / Prodotti sanitari	5.46
United States / Stati Uniti d'America	5.58	Pharmaceuticals / Farmacia	5.41
Japan / Giappone	3.65	Auto Manufacturers / Case automobilistiche	4.44
Spain / Spagna	3.17	Cosmetics & Personal Care / Cosmetica e Cura del corpo	4.12
Sweden / Svezia	3.11	Oil & Gas / Petrolio	3.91
South Korea / Corea del Sud	3.10	Beverages / Bevande	3.65
Austria / Austria	2.07	Software / Software	1.43
Australia / Australia	1.07	Retail / Distribuzione al dettaglio	1.34
		Semiconductors / Semiconduttori	1.31
	89.43	Electrical Component & Equipment / Componenti Elettronici	1.30
		Engineering & Construction / Ingegneria e Costruzioni	1.08
		Mining / Industria Mineraria	1.08
		Miscellaneous Manufacture / Altri Prodotti	1.07
		Household Products & Wares / Prodotti per la casa	1.02
		Commercial Services / Servizi Commerciali	0.96
		Agriculture / Agricoltura	0.89
		Electronics / Elettronico	0.85
		Aerospace & Defense / Aerospaziale e Difesa	0.78
		Machinery-Diversified / Macchinari diversificati	0.76
		Computers / Computer	0.66
			89.43

PLANETARIUM FUND

American Selection

Statement of investments as at 30 June 2019
Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2019

(expressed in USD) / (*espresso in USD*)

Denomination / <i>Denominazione</i>	Currency / <i>Valuta</i>	Nominal value / <i>Valore nominale</i>	Cost / <i>Costo di acquisizione</i>	Valuation / <i>Valutazione</i>	% of net assets / <i>% del patrimonio netto</i>
Investment funds* / <i>Fondi di investimento*</i>					
AXA S.A. FRAMLINGTON AM GROWTH F CAP	USD	13,832	3,628,035	4,874,139	8.13
CONVENTUM LYRICAL FUND -I-/CAP	USD	12,322	2,368,250	2,795,003	4.66
ISH USA QLTY FT ETF USD/CAP	USD	392,700	2,521,100	2,796,024	4.66
JPMF US EQ PL CC-JPM USD-CAP	USD	231,519	4,706,909	5,579,604	9.30
JPMF US VALUE -C- USD /CAP	USD	186,831	4,839,241	5,627,347	9.38
M&G LIN1 NAD -CI- USD/CAP	USD	139,438	1,500,000	1,505,926	2.51
MORGAN ST INV SICAV US GRW-Z-	USD	101,608	7,815,664	9,785,837	16.31
NEW CAP US GROWTH -I- USD /CAP	USD	17,796	3,997,857	4,931,144	8.22
PRIVE D US LCV -I- USD/CAP	USD	115,989	1,561,376	1,629,383	2.72
T.ROWE PR US L C GR EQ -I- CAP	USD	113,738	4,247,145	6,029,239	10.05
T.ROWE LRG CAP VAL EQ CL I USD	USD	201,101	5,538,365	6,218,058	10.37
WFLW US ALL CPA GROWTH-I(USD)-	USD	21,611	5,104,902	8,002,197	13.34
			47,828,844	59,773,901	99.65
Total Investment funds* / <i>Totale Fondi di investimento*</i>			47,828,844	59,773,901	99.65
TOTAL INVESTMENTS / <i>TOTALE INVESTIMENTI</i>			47,828,844	59,773,901	99.65

* This category may include: Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities (open and closed), Undertakings for Collective Investment, Hedge Funds, Trusts. / *Questa categoria può comprendere: organismi d'investimento collettivo in valori mobiliari (di tipo aperto e chiuso), organismi d'investimento collettivo, hedge fund e trust.*

Details of movements in the securities portfolio are available, on request and free of charge, from the registered office of the SICAV.
Il dettaglio dei movimenti intervenuti nel portafoglio titoli é disponibile, su semplice richiesta e senza spese, al domicilio della SICAV.

PLANETARIUM FUND

American Selection

Geographic and sector allocation as at 30 June 2019

Ripartizione geografica e settoriale al 30 giugno 2019

(expressed as a percentage of net assets) / *(in percentuale del patrimonio netto)*

Geographic allocation / <i>Ripartizione geografica</i>	%	Sector allocation / <i>Ripartizione settoriale</i>	%
Luxembourg / <i>Lussemburgo</i>	86.77	Investment funds / <i>Fondi di investimento</i>	99.65
Ireland / <i>Irlanda</i>	12.88		
	99.65		99.65

PLANETARIUM FUND

Flexible FoF

Statement of investments as at 30 June 2019 *Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2019*

(expressed in EUR) / (*espresso in EUR*)

Denomination / <i>Denominazione</i>	Currency / <i>Valuta</i>	Nominal value / <i>Valore nominale</i>	Cost / <i>Costo di acquisizione</i>	Valuation / <i>Valutazione</i>	% of net assets / <i>% del patrimonio netto</i>
Investment funds* / <i>Fondi di investimento*</i>					
BGF GL ENH EQ -A2-SGD-HDG/CAP	EUR	29,560	1,110,297	1,170,565	18.14
CARMIG PATRIM-F EUR-CAP	EUR	4,616	554,158	518,524	8.04
INVESCO-PAN EUR.HI.INC./-C-CAP	EUR	47,842	998,941	1,119,498	17.35
MG LI1 DYN ALL -C- EUR /CAP	EUR	111,587	1,088,299	1,038,420	16.09
PIMCO GIS DIV INCOME-INST-EURH	EUR	41,204	619,167	719,419	11.15
SISF GLB MA ALL -C- EURH CAP	EUR	6,939	860,690	866,247	13.42
TEMP GLB BAL A (ACC) EUR -H1	EUR	41,360	804,499	777,559	12.04
			6,036,051	6,210,232	96.23
Total Investment funds* / <i>Totale Fondi di investimento*</i>			6,036,051	6,210,232	96.23
TOTAL INVESTMENTS / <i>TOTALE INVESTIMENTI</i>			6,036,051	6,210,232	96.23

* This category may include: Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities (open and closed), Undertakings for Collective Investment, Hedge Funds, Trusts. / *Questa categoria può comprendere: organismi d'investimento collettivo in valori mobiliari (di tipo aperto e chiuso), organismi d'investimento collettivo, hedge fund e trust.*

Details of movements in the securities portfolio are available, on request and free of charge, from the registered office of the SICAV.
Il dettaglio dei movimenti intervenuti nel portafoglio titoli é disponibile, su semplice richiesta e senza spese, al domicilio della SICAV.

PLANETARIUM FUND

Flexible FoF

Geographic and sector allocation as at 30 June 2019

Ripartizione geografica e settoriale al 30 giugno 2019

(expressed as a percentage of net assets) / *(in percentuale del patrimonio netto)*

Geographic allocation / <i>Ripartizione geografica</i>	%	Sector allocation / <i>Ripartizione settoriale</i>	%
Luxembourg / <i>Lussemburgo</i>	85.09	Investment funds / <i>Fondi di investimento</i>	96.23
Ireland / <i>Irlanda</i>	11.14		
	96.23		96.23

PLANETARIUM FUND

Balanced FoF

Statement of investments as at 30 June 2019 *Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2019*

(expressed in EUR) / (*espresso in EUR*)

Denomination / <i>Denominazione</i>	Currency / <i>Valuta</i>	Nominal value / <i>Valore nominale</i>	Cost / <i>Costo di acquisizione</i>	Valuation / <i>Valutazione</i>	% of net assets / <i>% del patrimonio netto</i>
Investment funds* / <i>Fondi di investimento*</i>					
FRANK TEMP GL TR-I(ACC)EUR-H1-	EUR	19,374	377,022	376,246	5.53
INVESCO GL STRUC EQ CHC	EUR	28,000	1,104,116	1,178,805	17.32
JPM FL./EURO.SEL.EQ.-C-EUR CAP	EUR	2,888	412,068	436,322	6.41
JPMIF GL MO -C- /CAP	EUR	4,518	710,338	755,026	11.09
LEGG WE MAC OP-X EUR H/CAP	EUR	4,973	517,217	626,767	9.21
LO EUR H CONV -N- CAP	EUR	84,211	1,052,101	1,262,153	18.55
M G LIN1 OP IN-C-EUR/CAP	EUR	71,718	664,711	737,421	10.83
M&G LIN1 GFR HY -C-H- CAP	EUR	47,237	467,751	474,113	6.97
MUZINICH ENH SH TERM -R- EURH	EUR	3,051	431,967	439,947	6.46
NORDEA1 STA.RET. -BI-CUR./CAP	EUR	29,477	512,927	537,074	7.89
Total Investment funds* / <i>Totale Fondi di investimento*</i>			6,250,218	6,823,874	100.26
TOTAL INVESTMENTS / <i>TOTALE INVESTIMENTI</i>			6,250,218	6,823,874	100.26

* This category may include: Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities (open and closed), Undertakings for Collective Investment, Hedge Funds, Trusts. / *Questa categoria può comprendere: organismi d'investimento collettivo in valori mobiliari (di tipo aperto e chiuso), organismi d'investimento collettivo, hedge fund e trust.*

Details of movements in the securities portfolio are available, on request and free of charge, from the registered office of the SICAV.
Il dettaglio dei movimenti intervenuti nel portafoglio titoli é disponibile, su semplice richiesta e senza spese, al domicilio della SICAV.

PLANETARIUM FUND

Balanced FoF

Geographic and sector allocation as at 30 June 2019

Ripartizione geografica e settoriale al 30 giugno 2019

(expressed as a percentage of net assets) / *(in percentuale del patrimonio netto)*

Geographic allocation / <i>Ripartizione geografica</i>	%	Sector allocation / <i>Ripartizione settoriale</i>	%
Luxembourg / <i>Lussemburgo</i>	84.59	Investment funds / <i>Fondi di investimento</i>	100.26
Ireland / <i>Irlanda</i>	15.67		
	100.26		100.26

PLANETARIUM FUND

Short Term Bond Fund

Statement of investments as at 30 June 2019 Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2019

(expressed in EUR) / (espresso in EUR)

Denomination / Denominazione	Currency / Valuta	Nominal value / Valore nominale	Cost / Costo di acquisizione	Valuation / Valutazione	% of net assets / % del patrimonio netto
Transferable securities or money market instruments admitted to an official stock exchange listing or dealt on other regulated markets / Titoli trasferibili o strumenti del mercato monetario ammessi per la quotazione su una borsa valori ufficiale o negoziati su altri					
Bonds / Obbligazioni					
Aerospace & Defense / Aerospaziale e Difesa					
SAFRAN FRN 18-13.07.20	EUR	300,000	300,000	299,850	0.38
			300,000	299,850	0.38
Agriculture / Agricoltura					
ALTRIA GRP 1% 19-15.02.23	EUR	250,000	249,425	255,550	0.32
BAT CAPITAL FRN 17-16.08.21	EUR	500,000	500,000	499,500	0.64
L DREYF COM 4% 13-04.12.20	EUR	200,000	211,700	207,080	0.26
			961,125	962,130	1.22
Auto Manufacturers / Case automobilistiche					
BAIC INALFA 1.9% 15-02.11.20	EUR	500,000	508,306	507,350	0.64
BMW FIN 0.125% 19-13.07.22	EUR	100,000	99,797	100,330	0.13
BMW FIN 1.375% 16-25.10.19	NOK	3,050,000	307,711	314,598	0.40
DAIMLER INT FRN 18-11.01.23	EUR	500,000	499,510	496,550	0.63
FERRARI 0.25% 17-16.01.21 REGS	EUR	250,000	248,420	250,525	0.32
FIAT FT 6.75% 13-14.10.19 REGS	EUR	500,000	539,750	509,650	0.65
FORD MC FRN 18-07.12.22	EUR	260,000	260,130	249,366	0.32
FORD MC FRN 18-14.05.21	EUR	1,000,000	1,000,000	987,200	1.26
GENERAL MTR FRN 18-26.03.22	EUR	300,000	300,093	295,440	0.37
RCI BQ FRN 18-12.01.23	EUR	750,000	750,000	736,500	0.93
VW BK FRN 17-15.06.21	EUR	200,000	200,000	199,580	0.25
VW BK FRN 19-01.08.22	EUR	100,000	100,050	101,650	0.13
VW FIN 0.625% 19-01.04.22 REGS	EUR	200,000	199,356	201,560	0.26
VW LEASING 0.5% 19-20.06.22 REGS	EUR	120,000	119,711	120,384	0.15
VW LEASING FRN 17-06.07.19	EUR	500,000	499,995	500,000	0.63
VW LEASING FRN 17-06.07.21 REGS	EUR	500,000	501,060	498,900	0.63
			6,133,889	6,069,583	7.70
Auto Parts & Equipment / Ricambio auto					
PIRELLI & C FRN 18-26.09.20	EUR	500,000	500,000	491,250	0.62
			500,000	491,250	0.62
Banks / Banche					
ABN AMRO 2% 14-22.07.19 (RBG)	EUR	200,000	207,094	200,212	0.25
ABN AMRO 6.375% 11-27.04.21/SUB	EUR	353,000	396,010	393,701	0.50
ADCB KY FRN 16-26.09.19	EUR	500,000	499,500	501,035	0.64
AIB GRP 1.25% 19-28.05.24	EUR	100,000	99,488	100,750	0.13
BANCO BILBA FRN 18-09.03.23	EUR	500,000	502,020	495,450	0.63
BANK OF AMERICA FRN 07-01.03.22	EUR	800,000	806,000	805,680	1.02
BANK OF CHI FRN 17-22.11.20	EUR	500,000	502,000	499,250	0.63
BARCLAYS 6% 09-22.07.19	EUR	337,000	343,959	338,011	0.43
BARCLAYS FRN 01-22.03.21	EUR	500,000	494,000	485,845	0.62
BARCLAYS FRN 09-09.08.19	EUR	500,000	537,550	506,250	0.64
BBVA 4.7% FRN 06-09.08.21	EUR	300,000	295,500	294,000	0.37
BK IRELAND 10% 10-12.02.20	EUR	250,000	272,625	265,200	0.34
BNPP FRN 18-19.01.23	EUR	500,000	496,315	494,800	0.63
BNZ INTL LN 0.625% 19-23.04.22	EUR	200,000	199,352	203,340	0.26
BPCE FRN 17-09.03.22	EUR	500,000	515,100	508,400	0.65
BPCE FRN 18-23.03.23	EUR	200,000	200,060	199,140	0.25
CACIB FRN 04-16.08.19	EUR	250,000	251,500	249,550	0.32
CARREFOUR B FRN 18-15.06.22	EUR	300,000	300,000	300,150	0.38
CASSA DEPO 1.75% 15-20.03.22	EUR	500,000	497,350	489,450	0.62
CFCM NORD E FRN 14-30.07.19	EUR	100,000	100,700	100,076	0.13
CHINA DEV 0.25% 16-03.11.19	EUR	200,000	199,708	200,160	0.25
CITIGROUP I FRN 18-21.03.23	EUR	300,000	300,090	300,240	0.38
COMZBK FRN 99-24.09.19	EUR	390,000	389,610	389,755	0.49
COMZBK FRN 99-30.08.19	EUR	300,000	331,170	302,799	0.38
CREDIT AGRI FRN 18-06.03.23	EUR	1,000,000	1,009,111	999,700	1.27
CS GR FUND FRN 15-20.12.20	EUR	500,000	512,700	507,678	0.64

Details of movements in the securities portfolio are available, on request and free of charge, from the registered office of the SICAV.
Il dettaglio dei movimenti intervenuti nel portafoglio titoli é disponibile, su semplice richiesta e senza spese, al domicilio della SICAV.

PLANETARIUM FUND

Short Term Bond Fund

Statement of investments as at 30 June 2019 (continued) Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2019 (seguito)

(expressed in EUR) / (espresso in EUR)

Denomination / Denominazione	Currency / Valuta	Nominal value / Valore nominale	Cost / Costo di acquisizione	Valuation / Valutazione	% of net assets / % del patrimonio netto
DEPFA BANK 1.5% 14-17.09.19	EUR	250,000	252,180	250,750	0.32
DEPFA BANK 0% 05-25.08.20	EUR	400,000	394,600	397,528	0.50
DEUT BK FRN 17-07.12.20	EUR	1,000,000	1,004,560	987,700	1.25
DEUT BK FRN 17-16.05.22	EUR	300,000	299,250	289,860	0.37
DEUTSCHE FINANCE NL 0% 96-15.10.21	ITL	1,000,000,000	500,999	493,123	0.63
F VAN LANS 4.75% 12-09.10.19	EUR	100,000	107,957	101,113	0.13
GPB EUROBD 4% 14-01.07.19	EUR	500,000	507,700	500,000	0.63
GS FRN 14-29.10.19	EUR	500,000	501,600	501,000	0.64
GS FRN 17-09.09.22	EUR	400,000	401,900	400,880	0.51
HSH NORDBK 3% 14-26.08.19	EUR	300,000	304,530	301,141	0.38
ICBC DUBAI FRN 17-23.05.20 REGS	EUR	500,000	501,500	500,350	0.63
ICBC FRN 17-12.10.20 REGS	EUR	250,000	250,000	249,800	0.32
LANDSBKNN 1.625% 16-15.03.21	EUR	400,000	409,152	408,160	0.52
LBK BER 5.875% 09-25.11.19 REGS	EUR	800,000	881,800	818,160	1.04
LLOYDS 6.5% 10-24.03.20	EUR	400,000	464,888	418,280	0.53
MACQUARIE BK 6% 10-21.09.20	EUR	500,000	574,180	534,900	0.68
MEDIOBANCA FRN 17-18.05.22	EUR	500,000	509,848	493,900	0.63
NATWEST MAR FRN 19-18.06.21	EUR	400,000	400,321	400,480	0.51
NIBC BK N.V. 2.25% 16-24.09.19	EUR	300,000	312,222	301,590	0.38
NORDD LBK FRN 11-14.04.21	EUR	500,000	506,250	491,750	0.62
NORDD LBK FRN 17-10.02.20	EUR	500,000	500,625	497,455	0.63
NORDEA 4.5% 10-26.03.20/SUB	EUR	500,000	522,666	516,450	0.66
NWB FRN 11-27.04.21 REGS	EUR	150,000	154,260	151,336	0.19
RABOBK FRN 10-17.11.20	EUR	400,000	410,000	402,848	0.51
RABOBK FRN 11-27.04.21	EUR	150,000	166,680	158,799	0.20
RAIFF INTL 6.625% 11-18.05.21	EUR	300,000	335,004	335,970	0.43
RBS FRN 09-08.10.19	EUR	200,000	201,380	199,860	0.25
RBS FRN 10-22.06.20	EUR	337,000	348,714	346,729	0.44
RBS PLC FRN 18-02.03.20	EUR	400,000	399,408	400,240	0.51
SANTANDER FRN 17-05.01.23	EUR	500,000	512,785	501,550	0.64
SAVINGS BNK 1% 15-06.05.20	EUR	800,000	807,535	806,880	1.02
SAVINGS BNK FRN 18-08.03.21	EUR	500,000	502,590	500,550	0.64
SB CAPITAL 3.3524% 14-15.11.19	EUR	500,000	519,926	505,300	0.64
SOCGEN 5% 07-30.10.19	EUR	61,000	62,629	61,677	0.08
SOCGEN 4.9% 07-16.07.19 (RBG)	EUR	109,000	115,489	109,164	0.14
TOR DOM BK 0.375% 19-25.04.24 REGS	EUR	100,000	99,694	100,410	0.13
TURKIYE GAR 3.375% 14-08.07.19	EUR	250,000	260,000	249,475	0.32
UBI BCA 6% 12-08.10.19 /POOL	EUR	1,500,000	309,183	304,824	0.39
UBS GROUP F FRN 17-20.09.22 REGS	EUR	500,000	505,150	502,800	0.64
UNIONE DI B FRN 09-30.06.19	EUR	500,000	499,875	499,810	0.63
VAKIFLAR BK 2.375% 16-04.05.21	EUR	200,000	198,920	196,760	0.25
			26,776,462	26,319,974	33.41
Beverages / Bevande					
DAVIDE CAMP 4.5% 12-25.10.19	EUR	200,000	206,200	202,580	0.26
			206,200	202,580	0.26
Building Materials / Materiale di Costruzione					
WIENERBER 4% 13-17.04.20	EUR	351,000	376,096	361,706	0.46
			376,096	361,706	0.46
Chemicals / Chimica					
SABIC 2.75% 13-20.11.20	EUR	250,000	268,633	259,350	0.33
			268,633	259,350	0.33
Commercial Services / Servizi Commerciali					
ALD S.A. FRN 18-26.02.21	EUR	1,000,000	1,000,610	998,400	1.27
ISS GLOBAL AS 1.125% 14-09.01.20	EUR	500,000	503,250	501,700	0.63
			1,503,860	1,500,100	1.90
Computers / Computer					
INGENICO 2.5% 14-20.05.21	EUR	200,000	209,640	207,360	0.26
			209,640	207,360	0.26

Details of movements in the securities portfolio are available, on request and free of charge, from the registered office of the SICAV.
Il dettaglio dei movimenti intervenuti nel portafoglio titoli é disponibile, su semplice richiesta e senza spese, al domicilio della SICAV.

PLANETARIUM FUND

Short Term Bond Fund

Statement of investments as at 30 June 2019 (continued) Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2019 (seguito)

(expressed in EUR) / (espresso in EUR)

Denomination / Denominazione	Currency / Valuta	Nominal value / Valore nominale	Cost / Costo di acquisizione	Valuation / Valutazione	% of net assets / % del patrimonio netto
Diversified Financial Services / Altri Servizi finanziari					
BANCA IMI FRN 15-28.07.20 REGS	EUR	500,000	501,625	500,350	0.63
CAPITAL ONE 0.8% 19-12.06.24	EUR	100,000	99,991	100,560	0.13
EMERALD BAY 0% 17-08.10.20	EUR	250,000	233,750	240,625	0.31
FCA BANK IE 0.625% 19-24.11.22	EUR	100,000	99,764	100,330	0.13
FCA BANK IE FRN 18-17.06.21	EUR	1,000,000	1,000,000	993,500	1.26
FCA BANK IE FRN 19-16.04.21	EUR	500,000	501,750	501,275	0.64
FERRATUM CAP FRN 19-24.04.23	EUR	100,000	97,000	96,750	0.12
GARFUNKEL FRN 17-01.09.23 REGS	EUR	100,000	80,440	80,790	0.10
GE CAP EUR FRN 15-21.01.20	EUR	800,000	798,613	798,880	1.01
GE CAP.EUR.FD FRN 06-17.05.21	EUR	500,000	496,695	492,550	0.63
HARTF LIFE FRN 06-02.08.21	EUR	250,000	250,000	246,325	0.31
IN JUSTITIA 2.75% 17-15.07.22	EUR	200,000	191,300	201,480	0.26
NOMURA EURO 1.125% 15-03.06.20	EUR	500,000	506,125	505,750	0.64
PRCRHO FRN 10-16.11.20	EUR	400,000	408,900	400,000	0.51
TRAVELEX FI 8% 17-15.05.22 REGS	EUR	100,000	101,500	99,470	0.12
			5,367,453	5,358,635	6.80
Electric / Elettrico					
ACEA FRN 18-08.02.23	EUR	100,000	100,050	97,160	0.12
AREVA 4.375 % 09-06.11.19	EUR	250,000	256,600	253,750	0.32
ELENIA FINA 2.875% 13-17.12.20	EUR	300,000	314,784	312,810	0.40
ENEL FIN FRN 12-28.11.22	EUR	500,000	590,050	563,185	0.72
ENEL FIN FRN 13-18.02.23	EUR	300,000	318,750	318,750	0.40
			1,580,234	1,545,655	1.96
Engineering & Construction / Ingegneria e Costruzioni					
ACS 2.875% 15-01.04.20	EUR	500,000	526,241	509,750	0.65
BILFINGER 2.375% 12-07.12.19	EUR	200,000	202,480	201,760	0.26
HOCHTIEF AG 3.875% 13-20.03.20	EUR	500,000	539,950	514,050	0.65
			1,268,671	1,225,560	1.56
Entertainment / Intrattenimento					
COD FIN 2 6.75% 16-01.11.21	EUR	100,000	97,975	99,500	0.13
			97,975	99,500	0.13
Food / Alimentari					
AUCHAN S.A. 1.75% 14-23.04.21	EUR	300,000	306,790	307,020	0.39
AUCHAN S.A. FRN 18-01.02.20	EUR	500,000	499,895	499,400	0.63
BRF 2.75% 15-03.06.22	EUR	200,000	196,890	204,640	0.26
BRIGHT FOOD 1.125% 17-18.07.20	EUR	300,000	302,991	302,010	0.38
TESCO CORP 1.375% 14-01.07.19	EUR	750,000	758,850	750,075	0.96
			2,065,416	2,063,145	2.62
Gas / Gas					
TALENTYIELD 1.435% 15-07.05.20	EUR	300,000	305,898	302,550	0.38
			305,898	302,550	0.38
Healthcare-Services / Servizi Sanitari					
EUROFINS 2.25% 15-27.01.22	EUR	250,000	250,625	254,600	0.32
SYNLAB BOND FRN 16-01.07.22	EUR	150,000	151,417	150,135	0.19
			402,042	404,735	0.51
Holding Companies / Holding e società finanziarie					
STENA 7.875% 10-15.03.20	EUR	200,000	211,800	209,900	0.27
			211,800	209,900	0.27
Home Furnishings / Arredamento domestico					
ARCELIK 3.875% 14-16.09.21	EUR	200,000	204,464	204,520	0.26
			204,464	204,520	0.26
Insurance / Assicurazione					
AEGON N.V. 4.625% 04-09.12.19	EUR	479,000	520,529	491,119	0.62
ASIF II 6.15% 00-14.10.19	EUR	500,000	587,500	507,400	0.65
MET LIFE FRN 19-15.07.20	EUR	500,000	500,250	499,835	0.64
MONU FRN 06-02.02.21	EUR	500,000	500,250	499,425	0.63
			2,108,529	1,997,779	2.54

Details of movements in the securities portfolio are available, on request and free of charge, from the registered office of the SICAV.
Il dettaglio dei movimenti intervenuti nel portafoglio titoli é disponibile, su semplice richiesta e senza spese, al domicilio della SICAV.

PLANETARIUM FUND

Short Term Bond Fund

Statement of investments as at 30 June 2019 (continued) Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2019 (seguito)

(expressed in EUR) / (espresso in EUR)

Denomination / Denominazione	Currency / Valuta	Nominal value / Valore nominale	Cost / Costo di acquisizione	Valuation / Valutazione	% of net assets / % del patrimonio netto
Internet / Internet					
EDREAMS 5.5% 18-01.09.23 REGS	EUR	100,000	97,425	104,060	0.13
ILIAD 0.625% 18-25.11.21	EUR	300,000	297,300	298,740	0.38
			394,725	402,800	0.51
Investment Companies / Società di investimento					
AABAR INV 0.5% 15-27.03.20 /CV	EUR	500,000	395,250	482,345	0.62
CRITERIA 1.5% 17-10.05.23 REGS	EUR	300,000	302,310	309,720	0.39
			697,560	792,065	1.01
Iron & Steel / Industria del ferro e dell'acciaio					
ARCELORMIT 2.875% 14-06.07.20	EUR	500,000	526,165	514,300	0.65
THYSSENKIP 3.125% 14-25.10.19 (RTA)	EUR	750,000	771,543	752,700	0.96
			1,297,708	1,267,000	1.61
Leisure Time / Tempo libero					
TRICERATOPS 0.817% 18-25.01.21	EUR	200,000	200,060	199,340	0.25
			200,060	199,340	0.25
Machinery-Construction & Mining / Macchine per l'edilizia civile e l'estrazione mineraria					
CAT IN FIN FRN 14-18.08.21	EUR	600,000	599,841	598,804	0.76
			599,841	598,804	0.76
Media / Media					
LAGARDERE 2% 14-19.09.19	EUR	500,000	513,040	500,300	0.63
ZIGGO 3.625% 13-27.03.20 EMTN	EUR	100,000	102,930	102,360	0.13
			615,970	602,660	0.76
Mining / Industria Mineraria					
ANGLO AMER 1.5% 15-01.04.20	EUR	300,000	304,137	302,820	0.38
GLENORE FI 3.375% 13-30.09.20	EUR	400,000	425,512	416,920	0.53
			729,649	719,740	0.91
Miscellaneous Manufacture / Altri Prodotti					
ALFA LAVAL TRS FRN 14-12.09.19	EUR	200,000	200,100	200,140	0.25
			200,100	200,140	0.25
Oil & Gas / Petrolio					
GAZ CAPITAL 3.6% 14-26.02.21	EUR	300,000	318,000	316,440	0.40
PEMEX 2.5% 17-21.08.21	EUR	400,000	408,700	400,000	0.51
PEMEX 3.125% 13-27.11.20	EUR	300,000	304,500	304,950	0.39
PETBRA 5.875% 11-07.03.22	EUR	250,000	282,875	283,525	0.36
TRAFIGURA F 5% 15-27.04.20	EUR	250,000	258,250	249,450	0.31
			1,572,325	1,554,365	1.97
Packaging & Containers / Industria cartotecnica					
HORIZON PAR 8.25% 17-15.02.22 /PIK	EUR	150,000	159,548	154,095	0.20
			159,548	154,095	0.20
Pharmaceuticals / Farmacia					
ALLERGAN FD 0.5% 17-01.06.21	EUR	250,000	250,500	251,925	0.32
BAYER AG 0.05% 17-15.06.20 /CV	EUR	700,000	697,600	698,054	0.89
BAYER CAP FRN 18-26.06.22 REGS	EUR	400,000	398,480	397,800	0.50
MYLAN FRN 17-24.05.20	EUR	750,000	749,565	748,050	0.95
TEVA PHARM 0.375% 16-25.07.20 REGS	EUR	500,000	491,798	489,100	0.62
			2,587,943	2,584,929	3.28
Real Estate / Settore Immobiliare					
ADLER RE 1.5% 19-17.04.22	EUR	200,000	200,100	201,720	0.26
CHINA OVERS 1.75% 15-15.07.19	EUR	300,000	308,400	300,150	0.38
HEIMSTADEN1.75% 18-07.12.21	EUR	250,000	253,500	257,550	0.33
VONOVIA FIN FRN 18-22.12.22	EUR	1,000,000	1,000,000	996,400	1.26
			1,762,000	1,755,820	2.23
Regional (state, province) / Regionale (statale, provinciale)					
BUENOS AIRES 3% 05-01.05.20 REG MULCP	EUR	250,000	84,476	80,967	0.10
			84,476	80,967	0.10

Details of movements in the securities portfolio are available, on request and free of charge, from the registered office of the SICAV.
Il dettaglio dei movimenti intervenuti nel portafoglio titoli è disponibile, su semplice richiesta e senza spese, al domicilio della SICAV.

PLANETARIUM FUND

Short Term Bond Fund

Statement of investments as at 30 June 2019 (continued) Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2019 (seguito)

(expressed in EUR) / (espresso in EUR)

Denomination / Denominazione	Currency / Valuta	Nominal value / Valore nominale	Cost / Costo di acquisizione	Valuation / Valutazione	% of net assets / % del patrimonio netto
Retail / Distribuzione al dettaglio					
MAXEDA DIY 6.125% 17-15.07.22	EUR	100,000	97,190	99,000	0.13
			97,190	99,000	0.13
Savings & Loans / Risparmi e Prestiti					
NAT BUI SOC FRN 15-28.01.20	EUR	1,000,000	1,000,500	999,410	1.27
			1,000,500	999,410	1.27
Software / Software					
AMADEUS IT FRN 18-18.03.22	EUR	400,000	400,000	400,120	0.51
FISERV 0.375% 19-01.07.23	EUR	100,000	99,644	100,500	0.13
			499,644	500,620	0.64
Sovereign / Nazionale					
BRAZIL REP2.875% 14-01.04.21	EUR	250,000	261,750	261,250	0.33
CNA EXIMBK 0.25% 16-02.12.19	EUR	500,000	499,928	500,500	0.64
EIBK FRN 16-21.10.19	USD	200,000	178,199	175,660	0.21
PORTUGAL FRN 17-12.04.22	EUR	500,000	527,015	526,350	0.67
URUGUAY 7% 03-28.06.19 RBG	EUR	565,000	611,846	565,107	0.72
			2,078,738	2,028,867	2.57
Telecommunications / Telecomunicazioni					
AMER MOVIL 0% 15-28.05.20 /CV	EUR	1,000,000	983,435	996,140	1.26
OTE PLC 4.375% 15-02.12.19	EUR	300,000	312,450	305,160	0.39
TELECOM IT 1.125% 15-26.03.22 /CV	EUR	200,000	196,253	197,342	0.25
TELECOM IT 4% 12-21.01.20	EUR	500,000	514,625	510,800	0.65
TELEFONICA 0% 16-09.03.21 /CV	EUR	300,000	296,265	299,361	0.38
			2,303,028	2,308,803	2.93
Transportation / Trasporti					
AP MOELLER 3.375% 12-28.08.2019	EUR	150,000	152,550	150,825	0.19
EASTERN CRE 1.5% 15-29.07.19	EUR	250,000	254,598	250,250	0.32
FER D STATO FRN 16-18.07.22 REGS	EUR	400,000	404,400	393,356	0.50
			811,548	794,431	1.01
Trucking & Leasing / Trasporti e Leasing					
SIXT LEAS 1.125% 17-03.02.21 REGS	EUR	200,000	201,000	200,379	0.25
			201,000	200,379	0.25
Total Bonds / Totale Obbligazioni			68,741,940	67,930,097	86.21
Total transferable securities or money market instruments admitted to an official stock exchange listing or dealt on other regulated markets / Totale titoli trasferibili o strumenti del mercato monetario ammessi per la quotazione su una borsa valori ufficiale o negoziati su altri			68,741,940	67,930,097	86.21
Transferable securities and money market instruments dealt on other regulated markets / Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario trattati su un altro mercato regolamentato					
Bonds / Obbligazioni					
Aerospace & Defense / Aerospaziale e Difesa					
LEONARDO 4.5% 13-19.01.21	EUR	300,000	322,580	319,740	0.41
			322,580	319,740	0.41
Auto Manufacturers / Case automobilistiche					
FORD MC FRN 17-01.12.21	EUR	700,000	700,000	684,320	0.87
			700,000	684,320	0.87
Banks / Banche					
INTESA SAN FRN 13-10.07.19	EUR	460,000	474,352	463,910	0.59
INTESA SAN FRN 13-18.09.19	EUR	140,000	145,082	140,434	0.18
MEDIOBANCA FRN 13-01.07.19	EUR	524,000	524,367	524,052	0.67
MEDIOBANCA FRN 13-22.11.19	EUR	500,000	515,550	503,850	0.64
UNICREDIT FRN 14-30.12.19	EUR	300,000	297,450	299,880	0.37
			1,956,801	1,932,126	2.45
Diversified Financial Services / Altri Servizi finanziari					
BANCA IMI FRN 13-04.11.19	EUR	500,000	506,402	503,912	0.64
BANCA IMI FRN 13-31.10.19	EUR	400,000	406,200	398,640	0.51
			912,602	902,552	1.15

Details of movements in the securities portfolio are available, on request and free of charge, from the registered office of the SICAV.
Il dettaglio dei movimenti intervenuti nel portafoglio titoli è disponibile, su semplice richiesta e senza spese, al domicilio della SICAV.

PLANETARIUM FUND

Short Term Bond Fund

Statement of investments as at 30 June 2019 (continued)
Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2019 (seguito)

(expressed in EUR) / (espresso in EUR)

Denomination / Denominazione	Currency / Valuta	Nominal value / Valore nominale	Cost / Costo di acquisizione	Valuation / Valutazione	% of net assets / % del patrimonio netto
Gas / Gas					
SNAM FRN 17-21.02.22	EUR	250,000	250,000	249,200	0.32
			250,000	249,200	0.32
Insurance / Assicurazione					
ASSGEN 2.875% 14-14.01.20	EUR	500,000	513,505	507,950	0.64
			513,505	507,950	0.64
Oil & Gas / Petrolio					
GAZ CAPITAL 3.389% 13-20.03.20	EUR	1,000,000	1,043,150	1,022,800	1.30
			1,043,150	1,022,800	1.30
Transportation / Trasporti					
CMACG 6.5% 17-15.07.22 REGS	EUR	100,000	101,100	84,660	0.10
			101,100	84,660	0.10
Total Bonds / Totale Obbligazioni			5,799,738	5,703,348	7.24
Total transferable securities and money market instruments dealt on other regulated markets / Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario trattati su un altro mercato regolamentato			5,799,738	5,703,348	7.24
Other transferable securities and money market instruments / Altri valori mobiliari e strumenti del mercato monetario					
Bonds / Obbligazioni					
Auto Manufacturers / Case automobilistiche					
FIAT FT FRN 1-16.02.21 / INFL	EUR	500,000	560,750	556,250	0.70
			560,750	556,250	0.70
Banks / Banche					
CACIB 0% 10-22.04.20 BMTN	EUR	400,000	435,520	412,900	0.52
CN CONST HK FRN 17-21.02.20	EUR	200,000	200,200	200,030	0.25
LANSBK FRN 16-02.08.19	EUR	500,000	501,100	500,224	0.64
SOCGEN FRN 10-24.03.20	EUR	400,000	446,800	404,000	0.51
UNIC BKA 0.33% 10-26.08.20	EUR	400,000	526,840	521,256	0.67
			2,110,460	2,038,410	2.59
Total Bonds / Totale Obbligazioni			2,671,210	2,594,660	3.29
Total other transferable securities and money market instruments / Totale altri valori mobiliari e strumenti del mercato monetario			2,671,210	2,594,660	3.29
TOTAL INVESTMENTS / TOTALE INVESTIMENTI			77,212,888	76,228,105	96.74

Details of movements in the securities portfolio are available, on request and free of charge, from the registered office of the SICAV.
Il dettaglio dei movimenti intervenuti nel portafoglio titoli é disponibile, su semplice richiesta e senza spese, al domicilio della SICAV.

PLANETARIUM FUND

Short Term Bond Fund

Geographic and sector allocation as at 30 June 2019 *Ripartizione geografica e settoriale al 30 giugno 2019*

(expressed as a percentage of net assets) / (in percentuale del patrimonio netto)

Geographic allocation / Ripartizion geografica	%	Sector allocation / Ripartizione settoriale	%
Italy / Italia	12.29	Banks / Banche	38.45
Germany / Germania	12.07	Auto Manufacturers / Case automobilistiche	9.27
Netherlands / Paesi Bassi	10.58	Diversified Financial Services / Altri Servizi finanziari	7.95
France / Francia	10.19	Pharmaceuticals / Farmacia	3.28
United States / Stati Uniti d'America	7.52	Oil & Gas / Petrolio	3.27
Great Britain / Gran Bretagna	7.24	Insurance / Assicurazione	3.18
Luxembourg / Lussemburgo	6.17	Telecommunications / Telecomunicazioni	2.93
Ireland / Irlanda	4.00	Food / Alimentari	2.62
Spain / Spagna	3.57	Sovereign / Nazionale	2.57
China / Cina	2.73	Real Estate / Settore Immobiliare	2.23
Finland / Finlandia	2.71	Electric / Elettrico	1.96
Cayman Islands / Isole Cayman	2.29	Commercial Services / Servizi Commerciali	1.90
Mexico / Messico	2.16	Iron & Steel / Industria del ferro e dell'acciaio	1.61
Sweden / Svezia	1.74	Engineering & Construction / Ingegneria e Costruzioni	1.56
Austria / Austria	1.55	Savings & Loans / Risparmi e Prestiti	1.27
British Virgin Islands / Isole Vergini Britanniche	0.95	Agriculture / Agricoltura	1.22
Denmark / Danimarca	0.83	Transportation / Trasporti	1.11
Turkey / Turchia	0.83	Investment Companies / Società di investimento	1.01
Uruguay / Uruguay	0.72	Mining / Industria Mineraria	0.91
Australia / Australia	0.68	Aerospace & Defense / Aerospaziale e Difesa	0.79
Portugal / Portogallo	0.67	Media / Media	0.76
Guernsey / Guernsey	0.64	Machinery-Construction & Mining /	
Hong Kong / Hong Kong	0.64	Macchine per l'edilizia civile e l'estrazione mineraria	0.76
Switzerland / Svizzera	0.64	Gas / Gas	0.70
United Arab Emirates / Emirati Arabi Uniti	0.61	Software / Software	0.64
Brazil / Brasile	0.59	Auto Parts & Equipment / Ricambio auto	0.62
Jersey / Jersey	0.53	Healthcare-Services / Servizi Sanitari	0.51
Iceland / Islanda	0.52	Internet / Internet	0.51
Singapore / Singapore	0.38	Building Materials / Materiale di Costruzione	0.46
New Zealand / Nuova Zelanda	0.26	Chemicals / Chimica	0.33
South Korea / Corea del Sud	0.22	Holding Companies / Holding e società finanziarie	0.27
Canada / Canada	0.13	Computers / Computer	0.26
Argentina / Argentina	0.09	Home Furnishings / Arredamento domestico	0.26
		Beverages / Bevande	0.26
		Trucking & Leasing / Trasporti e Leasing	0.25
		Miscellaneous Manufacture / Altri Prodotti	0.25
		Leisure Time / Tempo libero	0.25
		Packaging & Containers / Industria cartotecnica	0.20
		Entertainment / Intrattenimento	0.13
		Retail / Distribuzione al dettaglio	0.13
		Regional (state, province) / Regionale (statale, provinciale)	0.10
	96.74		96.74

PLANETARIUM FUND

Anthilia Blue

Statement of investments as at 30 June 2019 Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2019

(expressed in EUR) / (espresso in EUR)

Denomination / Denominazione	Currency / Valuta	Nominal value / Valore nominale	Cost / Costo di acquisizione	Valuation / Valutazione	% of net assets / % del patrimonio netto
Transferable securities or money market instruments admitted to an official stock exchange listing or dealt on other regulated markets / Titoli trasferibili o strumenti del mercato monetario ammessi per la quotazione su una borsa valori ufficiale o negoziati su altri					
Bonds / Obbligazioni					
Auto Manufacturers / Case automobilistiche					
VW FIN 0.75% 15-14.10.21	EUR	40,000	40,284	40,567	0.16
			40,284	40,567	0.16
Banks / Banche					
BANCO POP 2.75% 15-27.07.20	EUR	300,000	301,992	307,230	1.21
BARCLAYS 7.625% 12-21.11.22	USD	300,000	312,282	287,373	1.13
BMPS 1E-06% 99-01.02.29	EUR	6,000	8,160	8,574	0.03
GS 3.05% 16-08.04.22	USD	350,000	310,820	302,758	1.19
HSBC HLDG 5.25% 14-PERP	EUR	400,000	391,000	429,600	1.70
INTERBANCA FRN 99-16.02.21	EUR	200,000	279,528	287,680	1.14
INTESA SAN 5.15% 10-16.07.20	EUR	600,000	653,764	630,180	2.49
MEDIOBANCA 5% 10-15.11.20	EUR	300,000	323,869	316,800	1.25
			2,581,415	2,570,195	10.14
Insurance / Assicurazione					
CRDT AGR AS 4.75% 16-27.09.48	EUR	400,000	411,600	461,720	1.82
			411,600	461,720	1.82
Sovereign / Nazionale					
GERMANY 0.5% 14-15.04.30 / INFL	EUR	1,250,000	1,474,214	1,576,644	6.22
ITALY 0.5% 15-20.04.23 / INFL	EUR	500,000	508,772	493,863	1.95
ITALY 0.65% 15-01.11.20 / BTP	EUR	4,380,000	4,441,375	4,415,698	17.43
ITALY 1.25% 14-27.10.20 / INFL	EUR	630,000	639,682	642,786	2.54
ITALY 1.5% 15-01.06.25 / BTP	EUR	1,500,000	1,480,540	1,497,750	5.91
ITALY 1.65% 14-23.04.20 BTP / IFL	EUR	2,500,000	2,618,707	2,539,082	10.02
ITALY 3.1% 11-15.09.26 BTP / INFL	EUR	1,600,000	2,052,485	2,020,328	7.97
ITALY FRN 17-15.10.24 / CCT	EUR	500,000	469,041	482,900	1.91
			13,684,816	13,669,051	53.95
Total Bonds / Totale Obbligazioni			16,718,115	16,741,533	66.07
Shares / Azioni					
Banks / Banche					
INTESA SANPAOLO S.P.A.	EUR	240,000	546,891	450,864	1.78
			546,891	450,864	1.78
Insurance / Assicurazione					
NET INSURANCE S.P.A.	EUR	10,230	186,930	45,217	0.17
			186,930	45,217	0.17
Total Shares / Totale Azioni			733,821	496,081	1.95
Structured products / Prodotti strutturati					
DB ETC 10-15.06.60 CERT/GOLD USD	EUR	6,500	601,185	622,408	2.46
ETFS COMM.SEC./06 COFFEE IDX	EUR	1,200,000	768,611	857,040	3.38
ETFS IND METALS DJ-AIGCISM	EUR	70,000	760,039	685,650	2.71
			2,129,835	2,165,098	8.55
Total Structured products / Totale Prodotti strutturati			2,129,835	2,165,098	8.55
Total transferable securities or money market instruments admitted to an official stock exchange listing or dealt on other regulated markets / Totale titoli trasferibili o strumenti del mercato monetario ammessi per la quotazione su una borsa valori ufficiale o negoziati su altri					
			19,581,771	19,402,712	76.57
Transferable securities and money market instruments dealt on other regulated markets / Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario trattati su un altro mercato regolamentato					
Bonds / Obbligazioni					
Banks / Banche					
BMPS FRN 14-27.01.20	EUR	51,000	50,770	51,204	0.20
INTESA SAN 4.125% 10-14.04.20	EUR	500,000	552,501	516,050	2.04
INTESA SAN 5% 13-17.10.20 / POOL	EUR	1,000,000	421,551	413,800	1.63
SOCGEN 6% 14-PERP	USD	329,000	285,134	288,267	1.14
UNICREDIT 3.5% 13-15.07.20 / POOL	EUR	540,000	224,467	222,582	0.88
			1,534,423	1,491,903	5.89

Details of movements in the securities portfolio are available, on request and free of charge, from the registered office of the SICAV.
Il dettaglio dei movimenti intervenuti nel portafoglio titoli è disponibile, su semplice richiesta e senza spese, al domicilio della SICAV.

PLANETARIUM FUND

Anthilia Blue

Statement of investments as at 30 June 2019 (continued) *Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2019 (seguito)*

(expressed in EUR) / (espresso in EUR)

Denomination / <i>Denominazione</i>	Currency / <i>Valuta</i>	Nominal value / <i>Valore nominale</i>	Cost / <i>Costo di acquisizione</i>	Valuation / <i>Valutazione</i>	% of net assets / <i>% del patrimonio netto</i>
Diversified Financial Services / Altri Servizi finanziari					
BANCA IMI 4.4% 12-18.10.19	USD	56,000	48,280	48,983	0.19
GLOBAL BOND XIV FRN 12-01.10.19	EUR	135,000	136,256	135,000	0.53
GLOBAL BOND X FRN 12-01.10.19	EUR	695,000	694,628	695,000	2.75
			879,164	878,983	3.47
Sovereign / Nazionale					
SPAIN 0.05% 17-31.01.21	EUR	25,000	25,086	25,175	0.09
			25,086	25,175	0.09
Total Bonds / Totale Obbligazioni			2,438,673	2,396,061	9.45
Total transferable securities and money market instruments dealt on other regulated markets / Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario trattati su un altro mercato regolamentato			2,438,673	2,396,061	9.45
Investment funds* / Fondi di investimento*					
DBXT CSI300 UCI SHS-1C-CAP	EUR	80,000	816,816	828,640	3.27
DBXT FTSE VIETN SHS-1C-CAP	EUR	20,000	557,557	545,300	2.15
			1,374,373	1,373,940	5.42
Total Investment funds* / Totale Fondi di investimento*			1,374,373	1,373,940	5.42
TOTAL INVESTMENTS / TOTALE INVESTIMENTI			23,394,817	23,172,713	91.44

* This category may include: Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities (open and closed), Undertakings for Collective Investment, Hedge Funds, Trusts. / Questa categoria può comprendere: organismi d'investimento collettivo in valori mobiliari (di tipo aperto e chiuso), organismi d'investimento collettivo, hedge fund e trust.

Details of movements in the securities portfolio are available, on request and free of charge, from the registered office of the SICAV. Il dettaglio dei movimenti intervenuti nel portafoglio titoli è disponibile, su semplice richiesta e senza spese, al domicilio della SICAV.

PLANETARIUM FUND

Anthilia Blue

Geographic and sector allocation as at 30 June 2019

Ripartizione geografica e settoriale al 30 giugno 2019

(expressed as a percentage of net assets) / *(in percentuale del patrimonio netto)*

Geographic allocation / Ripartizione geografica	%	Sector allocation / Ripartizione settoriale	%
Italy / Italia	60.74	Sovereign / Nazionale	54.04
Luxembourg / Lussemburgo	8.70	Banks / Banche	17.81
Jersey / Jersey	8.54	Structured products / Prodotti strutturati	8.55
Germany / Germania	6.38	Investment funds / Fondi di investimento	5.42
France / Francia	2.96	Diversified Financial Services / Altri Servizi finanziari	3.47
Great Britain / Gran Bretagna	2.83	Insurance / Assicurazione	1.99
United States / Stati Uniti d'America	1.19	Auto Manufacturers / Case automobilistiche	0.16
Spain / Spagna	0.10		
	91.44		91.44

PLANETARIUM FUND

Anthilia Red

Statement of investments as at 30 June 2019 *Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2019*

(expressed in EUR) / (espresso in EUR)

Denomination / Denominazione	Currency / Valuta	Nominal value / Valore nominale	Cost / Costo di acquisizione	Valuation / Valutazione	% of net assets / % del patrimonio netto
Transferable securities or money market instruments admitted to an official stock exchange listing or dealt on other regulated markets / Titoli trasferibili o strumenti del mercato monetario ammessi per la quotazione su una borsa valori ufficiale o negoziati su altri					
Shares / Azioni					
Aerospace & Defense / Aerospaziale e Difesa					
AIRBUS SE	EUR	9,500	537,448	1,176,860	2.92
SAFRAN S.A.	EUR	5,000	457,985	641,750	1.59
THALES	EUR	3,000	325,353	320,250	0.79
			1,320,786	2,138,860	5.30
Apparel / Abbigliamento					
ADIDAS AG	EUR	3,000	423,909	797,100	1.97
KERING S.A.	EUR	1,300	445,426	670,280	1.66
LVMH ACT.	EUR	4,700	848,197	1,731,245	4.29
MONCLER S.P.A.	EUR	11,000	329,315	408,540	1.01
PUMA SE	EUR	6,000	325,092	343,200	0.85
			2,371,939	3,950,365	9.78
Auto Manufacturers / Case automobilistiche					
DAIMLER AG / NAMEN-AKT.	EUR	6,000	355,488	289,770	0.71
VOLKSWAGEN AG / VORZUG.	EUR	4,000	546,099	588,720	1.46
			901,587	878,490	2.17
Banks / Banche					
BANCO SANTANDER REG.SHS	EUR	229,639	1,302,859	926,823	2.29
BNP PARIBAS	EUR	18,000	911,507	746,010	1.85
ING GROUP N.V.	EUR	60,000	661,770	611,160	1.51
			2,876,136	2,283,993	5.65
Beverages / Bevande					
ANHEUSER-BUSCH INBEV S.A. / N.V.	EUR	10,000	900,159	764,700	1.89
			900,159	764,700	1.89
Chemicals / Chimica					
AIR LIQUIDE	EUR	5,500	612,376	669,625	1.66
BASF NAMEN-AKT.	EUR	9,000	670,755	567,720	1.41
GIVAUDAN S.A. / REG.	CHF	200	464,432	489,915	1.21
LENZING AG	EUR	1,000	103,591	97,450	0.24
LINDE PLC	EUR	7,120	1,054,983	1,245,644	3.08
ROBERTET S.A.	EUR	570	345,270	359,670	0.89
SYMRISE AG	EUR	4,500	385,789	381,870	0.95
			3,637,196	3,811,894	9.44
Commercial Services / Servizi Commerciali					
ASTM S.P.A.	EUR	15,000	425,651	422,100	1.05
SIAS	EUR	13,500	190,195	218,295	0.53
WIRECARD AG / APRES RED.CAP	EUR	4,500	607,894	669,600	1.66
			1,223,740	1,309,995	3.24
Cosmetics & Personal Care / Cosmetica e Cura del corpo					
L'OREAL	EUR	4,500	582,747	1,116,000	2.76
UNILEVER CERT.OF SHS N.V.	EUR	20,520	756,118	1,088,791	2.70
			1,338,865	2,204,791	5.46
Electric / Elettrico					
ENEL S.P.A.	EUR	80,000	356,756	486,720	1.20
IBERDROLA S.A.	EUR	80,002	540,336	702,098	1.74
			897,092	1,188,818	2.94

Details of movements in the securities portfolio are available, on request and free of charge, from the registered office of the SICAV.
Il dettaglio dei movimenti intervenuti nel portafoglio titoli é disponibile, su semplice richiesta e senza spese, al domicilio della SICAV.

PLANETARIUM FUND

Anthilia Red

Statement of investments as at 30 June 2019 (continued) Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2019 (seguito)

(expressed in EUR) / (espresso in EUR)

Denomination / Denominazione	Currency / Valuta	Nominal value / Valore nominale	Cost / Costo di acquisizione	Valuation / Valutazione	% of net assets / % del patrimonio netto
Electrical Component & Equipment / Componenti Elettronici					
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	6,500	432,201	513,370	1.27
			432,201	513,370	1.27
Engineering & Construction / Ingegneria e Costruzioni					
AKKA TECHNOLOGIES PARIS	EUR	2,000	123,002	126,400	0.31
FRANKFURT AIRPORT SERV.WORLWD.	EUR	3,000	204,883	223,620	0.56
			327,885	350,020	0.87
Entertainment / Intrattenimento					
GAMENET GROUP S.P.A.	EUR	67,900	558,701	537,768	1.33
			558,701	537,768	1.33
Food / Alimentari					
DANONE	EUR	6,000	417,965	448,200	1.11
			417,965	448,200	1.11
Healthcare-Products / Prodotti sanitari					
ESSILORLUXOTT ACT	EUR	6,000	615,132	681,600	1.69
ROYAL PHILIPS N.V. / EUR 0.2	EUR	13,196	312,013	501,448	1.24
			927,145	1,183,048	2.93
Insurance / Assicurazione					
ALLIANZ SE / NAM.VINKULIERT	EUR	7,000	1,086,077	1,474,550	3.65
AXA S.A.	EUR	39,000	745,559	897,000	2.22
			1,831,636	2,371,550	5.87
Lodging / Settore Alberghiero					
NH HOTELES S.A.	EUR	38,441	186,632	167,987	0.42
			186,632	167,987	0.42
Machinery-Diversified / Macchinari diversificati					
GIMA TT S.P.A.	EUR	20,000	162,061	162,300	0.40
INTERPUMP GROUP S.A.	EUR	10,000	276,453	265,800	0.66
			438,514	428,100	1.06
Metal Fabricate & Hardware / Costruzioni in metallo e Hardware					
SAES GETTERS S.P.A. MILANO	EUR	32,191	259,701	661,525	1.64
			259,701	661,525	1.64
Miscellaneous Manufacture / Altri Prodotti					
SIEMENS AG / NAM.	EUR	13,000	1,281,029	1,346,020	3.33
			1,281,029	1,346,020	3.33
Oil & Gas / Petrolio					
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A-	EUR	16,000	444,951	460,640	1.14
TOTAL S.A.	EUR	40,413	1,874,289	1,985,289	4.92
			2,319,240	2,445,929	6.06
Oil & Gas Services / Servizi petroliferi & gas					
SAIPEM S.P.A.	EUR	80,000	338,287	352,160	0.87
			338,287	352,160	0.87
Pharmaceuticals / Farmacia					
BAYER AG	EUR	10,065	829,868	612,556	1.52
NOVARTIS AG BASEL / NAM.	CHF	5,000	343,822	401,408	0.99
RECORDATI IND CHIMICA / POST RAG	EUR	15,000	469,572	541,500	1.34
SANOFI	EUR	16,000	1,199,095	1,210,880	3.00
			2,842,357	2,766,344	6.85
Retail / Distribuzione al dettaglio					
INDITEX	EUR	15,000	391,020	394,650	0.98
			391,020	394,650	0.98
Semiconductors / Semiconduttori					
ASML HOLDING N.V.	EUR	5,000	564,179	898,500	2.22
INFINEON TECHNOLOGIES / NAM.	EUR	15,000	226,762	228,720	0.57
STMICROELECTRONICS N.V.	EUR	10,000	125,289	153,900	0.38
			916,230	1,281,120	3.17

Details of movements in the securities portfolio are available, on request and free of charge, from the registered office of the SICAV.
Il dettaglio dei movimenti intervenuti nel portafoglio titoli é disponibile, su semplice richiesta e senza spese, al domicilio della SICAV.

PLANETARIUM FUND

Anthilia Red

Statement of investments as at 30 June 2019 (continued) Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2019 (seguito)

(expressed in EUR) / (espresso in EUR)

Denomination / Denominazione	Currency / Valuta	Nominal value / Valore nominale	Cost / Costo di acquisizione	Valuation / Valutazione	% of net assets / % del patrimonio netto
Shipbuilding / Costruzione navale					
FINCANTIERI S.P.A.	EUR	400,000	392,002	390,000	0.97
			392,002	390,000	0.97
Software / Software					
DIGITAL BROS S.P.A.	EUR	72,889	476,324	496,374	1.23
SAP SE	EUR	15,000	1,034,632	1,770,000	4.38
UBISOFT ENTERTAINMENT	EUR	6,000	412,811	403,560	1.00
WORLDLINE S.A.	EUR	5,000	257,941	316,500	0.78
			2,181,708	2,986,434	7.39
Telecommunications / Telecomunicazioni					
DEUTSCHE TELEKOM /NAM.	EUR	31,112	407,161	471,969	1.17
			407,161	471,969	1.17
Transportation / Trasporti					
DEUTSCHE POST AG	EUR	10,000	295,773	283,599	0.70
			295,773	283,599	0.70
Total Shares / Totale Azioni			32,212,687	37,911,699	93.86
Bonds / Obbligazioni					
Sovereign / Nazionale					
ITALY 1.65% 14-23.04.20 BTP / IFL	EUR	2,200,000	2,238,572	2,234,392	5.53
			2,238,572	2,234,392	5.53
Total Bonds / Totale Obbligazioni			2,238,572	2,234,392	5.53
Total transferable securities or money market instruments admitted to an official stock exchange listing or dealt on other regulated markets / Totale titoli trasferibili o strumenti del mercato monetario ammessi per la quotazione su una borsa valori ufficiale o negoziati su altri					
			34,451,259	40,146,091	99.39
TOTAL INVESTMENTS / TOTALE INVESTIMENTI			34,451,259	40,146,091	99.39

Details of movements in the securities portfolio are available, on request and free of charge, from the registered office of the SICAV.
Il dettaglio dei movimenti intervenuti nel portafoglio titoli é disponibile, su semplice richiesta e senza spese, al domicilio della SICAV.

PLANETARIUM FUND

Anthilia Red

Geographic and sector allocation as at 30 June 2019 *Ripartizione geografica e settoriale al 30 giugno 2019*

(expressed as a percentage of net assets) / (in percentuale del patrimonio netto)

Geographic allocation / Ripartizione geografica	%	Sector allocation / Ripartizione settoriale	%
France / Francia	34.38	Apparel / Abbigliamento	9.78
Germany / Germania	24.88	Chemicals / Chimica	9.44
Italy / Italia	17.77	Software / Software	7.39
Netherlands / Paesi Bassi	6.12	Pharmaceuticals / Farmacia	6.85
Great Britain / Gran Bretagna	5.78	Oil & Gas / Petrolio	6.06
Spain / Spagna	5.43	Insurance / Assicurazione	5.87
Switzerland / Svizzera	2.59	Banks / Banche	5.65
Belgium / Belgio	2.21	Sovereign / Nazionale	5.53
Austria / Austria	0.23	Cosmetics & Personal Care / Cosmetica e Cura del corpo	5.46
		Aerospace & Defense / Aerospaziale e Difesa	5.30
	99.39	Miscellaneous Manufacture / Altri Prodotti	3.33
		Commercial Services / Servizi Commerciali	3.24
		Semiconductors / Semiconduttori	3.17
		Electric / Elettrico	2.94
		Healthcare-Products / Prodotti sanitari	2.93
		Auto Manufacturers / Case automobilistiche	2.17
		Beverages / Bevande	1.89
		Metal Fabricate & Hardware / Costruzioni in metallo e Hardware	1.64
		Entertainment / Intrattenimento	1.33
		Electrical Component & Equipment / Componenti Elettronici	1.27
		Telecommunications / Telecomunicazioni	1.17
		Food / Alimentari	1.11
		Machinery-Diversified / Macchinari diversificati	1.06
		Retail / Distribuzione al dettaglio	0.98
		Shipbuilding / Costruzione navale	0.97
		Oil & Gas Services / Servizi petroliferi & gas	0.87
		Engineering & Construction / Ingegneria e Costruzioni	0.87
		Transportation / Trasporti	0.70
		Lodging / Settore Alberghiero	0.42
			99.39

PLANETARIUM FUND

Anthilia White

Statement of investments as at 30 June 2019 Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2019

(expressed in EUR) / (espresso in EUR)

Denomination / Denominazione	Currency / Valuta	Nominal value / Valore nominale	Cost / Costo di acquisizione	Valuation / Valutazione	% of net assets / % del patrimonio netto
Transferable securities and money market instruments dealt on other regulated markets / Valori mobiliari estrumenti del mercato monetario trattati su un altro mercato regolamentato					
Bonds / Obbligazioni					
Banks / Banche					
BMPS FRN 14-27.01.20	EUR	5,000	4,620	5,020	-
CS AG LDN 2.05% 15-05.03.22	USD	583,000	476,516	492,615	0.42
CS AG LDN 2.7% (FRN) 16-22.08.22	USD	2,318,000	2,001,972	1,984,935	1.68
CS AG LDN FRN 15-03.12.20/FTSEMIB	USD	355,000	299,364	297,652	0.25
CS AG LDN FRN 14-22.10.21	EUR	4,200,000	4,187,707	4,252,501	3.59
CS AG LDN ST-UP 16-31.10.24	USD	396,000	331,225	336,836	0.28
DB LONDON 5% 17-28.07.25	USD	300,000	229,939	232,353	0.20
GLDM SACHS GRP FRN 16-29.07.24	USD	166,000	136,401	135,597	0.11
GS 2% 15-22.10.25	EUR	2,040,000	1,879,659	1,913,887	1.62
GS 2.2% 15-18.09.25	EUR	979,000	900,166	911,635	0.77
GS 2.5% 15-06.07.25	EUR	2,530,000	2,327,794	2,360,490	2.00
GS 2.8% 15-12.08.25	EUR	2,684,000	2,483,578	2,520,732	2.13
GS FRN 14-20.12.21	EUR	30,000	29,919	30,330	0.03
GS FRN 14-29.10.21 /EURUSD	EUR	2,705,000	2,724,747	2,699,590	2.28
GS ST-UP 16-28.09.24	USD	66,000	55,581	55,820	0.05
MEDIOBANCA FRN 13-04.11.19	EUR	408,000	429,736	422,402	0.36
MEDIOBANCA FRN 13-18.09.19	EUR	3,300,000	3,465,898	3,432,000	2.90
MEDIOBANCA FRN 15-30.10.22	USD	820,000	679,097	680,819	0.58
MEDIOBANCA FRN 16-04.03.22	USD	122,000	103,647	103,086	0.09
MEDIOBANCA FRN 14-22.01.21 /SPG CGCP	EUR	276,000	277,148	275,614	0.23
UNICREDIT ST-UP 13-30.06.20 / POOL	EUR	188,000	78,551	78,388	0.07
UNICREDIT FRN 16-31.05.23	USD	4,728,000	3,951,589	3,942,599	3.33
			27,054,854	27,164,901	22.97
Diversified Financial Services / Altri Servizi finanziari					
GLOBAL BOND XIV FRN 12-01.10.19	EUR	2,510,000	2,535,366	2,510,000	2.12
GLOBAL BOND X FRN 12-01.10.19	EUR	4,800,000	4,773,387	4,800,000	4.07
GLOBAL FRN 12-01.10.19 / EURIBOR	EUR	2,700,000	2,576,288	2,678,400	2.26
			9,885,041	9,988,400	8.45
Insurance / Assicurazione					
BNPP PARIBAS 4.032% 14-PERP	EUR	200,000	206,750	218,720	0.18
			206,750	218,720	0.18
Multi-National / Multi-nazionali					
IBRD 2.33% FRN 16-31.05.26	USD	4,258,000	3,491,056	3,604,983	3.05
IBRD 1.2% 16-20.10.26	USD	964,000	785,902	803,015	0.68
IBRD 1.82% 16-11.08.26	USD	2,294,000	1,821,991	1,901,628	1.60
			6,098,949	6,309,626	5.33
Sovereign / Nazionale					
ITALY FRN 99-29 EMTN	EUR	1,954,000	2,152,940	2,276,605	1.92
			2,152,940	2,276,605	1.92
Total Bonds / Totale Obbligazioni			45,398,534	45,958,252	38.85
Total transferable securities and money market instruments dealt on other regulated markets / Totale valori mobiliari estrumenti del mercato monetario trattati su un altro mercato regolamentato			45,398,534	45,958,252	38.85

Details of movements in the securities portfolio are available, on request and free of charge, from the registered office of the SICAV.
Il dettaglio dei movimenti intervenuti nel portafoglio titoli è disponibile, su semplice richiesta e senza spese, al domicilio della SICAV.

PLANETARIUM FUND

Anthilia White

Statement of investments as at 30 June 2019 (continued) Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2019 (seguito)

(expressed in EUR) / (espresso in EUR)

Denomination / Denominazione	Currency / Valuta	Nominal value / Valore nominale	Cost / Costo di acquisizione	Valuation / Valutazione	% of net assets / % del patrimonio netto
Transferable securities or money market instruments admitted to an official stock exchange listing or dealt on other regulated markets / Titoli trasferibili o strumenti del mercato monetario ammessi per la quotazione su una borsa valori ufficiale o negoziati su altri					
Bonds / Obbligazioni					
Aerospace & Defense / Aerospaziale e Difesa					
LEONARDO 8% 09-16.12.19	GBP	150,000	222,889	172,008	0.15
			222,889	172,008	0.15
Banks / Banche					
BARCLAYS 7.125% 19-PERP	GBP	200,000	227,629	230,727	0.20
BARCLAYS BK 6.86% FRN2-PERP REGS	USD	200,000	206,324	199,463	0.17
BBVA 3.5% 06-24.01.21	EUR	300,000	259,500	318,360	0.27
BMPS 1E-06% 99-01.02.29	EUR	200,000	293,698	285,800	0.24
CS GROUP 3.875% 17-PERP	CHF	200,000	181,253	189,882	0.16
HSBC 2.4% 18-28.09.24	USD	5,422,000	4,621,095	4,588,086	3.88
HSBC HLDG 6% 15-PERP	EUR	200,000	202,500	229,560	0.19
INTERBANCA FRN 99-16.02.21	EUR	500,000	668,906	719,201	0.61
INTESA SAN 8.375% 09-PERP	EUR	100,000	108,500	102,080	0.09
KFW FRN 05-22.06.20	EUR	32,000	31,360	32,445	0.03
LLOYDS 6.657% 08-PERP REGS	USD	400,000	345,309	370,849	0.31
MB INTL LUX 2% 18-29.03.24	USD	34,000	29,233	28,923	0.02
MEDIOBANCA FRN 13-21.11.21 / SX5E	EUR	514,000	546,236	542,657	0.46
MEDIOBANCA FRN 13-29.08.21 / SX5E	EUR	339,000	363,423	349,091	0.30
MEDIOBANCA FRN 13-04.12.19 / SPX	EUR	42,000	43,687	42,840	0.04
MER LY FRN 05-18.11.20	EUR	1,801,000	1,869,215	1,834,823	1.55
MPS ST-DO 99-15.02.29	EUR	300,000	366,958	423,900	0.36
RABOBK 4.625% 18-PERP	EUR	200,000	202,969	213,340	0.18
RBS 7.648% 01-PERP	USD	300,000	317,086	342,763	0.29
RBS FRN 10-11.01.20	EUR	956,000	1,019,923	981,147	0.83
RBS FRN 10-05.05.22	EUR	307,000	443,195	388,754	0.33
RBS GROUP 6.1% 13-10.06.23	USD	500,000	373,907	477,178	0.40
STAND.CHART 7.014% TV07-PERP	USD	200,000	197,685	192,092	0.15
UBS GROUP 6.875% 15-PERP	USD	400,000	350,756	374,368	0.32
UBS LN 5.125% 14-15.05.24	USD	500,000	464,701	465,937	0.39
			13,735,048	13,924,266	11.77
Diversified Financial Services/ Altri Servizi finanziari					
AYT CCG 4.75% 07-25.05.27	EUR	300,000	264,750	402,870	0.34
BANCA IMI 0% 99-01.02.24 STEPDW	EUR	1,000	1,886	1,995	0.00
BANCA IMI 3.2% 13-30.08.19	EUR	18,000	18,671	18,131	0.02
BANCA IMI 3.6% 15-14.05.22	USD	742,000	618,869	633,166	0.54
BPMP FRN 07-20.04.43 2007-1 A2	EUR	2,200,000	84,698	93,821	0.08
CITIGP HLDG 2.5% 16-30.09.26	USD	6,620,000	5,298,478	5,635,604	4.76
CITIGP HLDG 2% 18-12.06.24	USD	1,800,000	1,597,872	1,601,531	1.35
GS INTERNAT 1.75% 15-29.05.24	EUR	380,000	379,076	378,213	0.32
			8,264,300	8,765,331	7.41
Insurance / Assicurazione					
ASSICURAZ GEN.6.269% 06-PERP	GBP	600,000	393,712	700,411	0.60
AXA S.A. 3.875% 14-PERP	EUR	150,000	149,214	166,785	0.14
AXA S.A. 5.453% FRN 14-PERP	GBP	200,000	254,852	245,580	0.21
AXA S.A. 6.6862% 06-PERP	GBP	200,000	256,554	261,235	0.22
CATTOL ASS 4.25% 17-14.12.47	EUR	200,000	192,668	194,700	0.16
CNP ASSUR FRN 18-PERP	EUR	300,000	304,800	321,000	0.27
CRDT AGR AS 4.5% 14-PERP	EUR	300,000	296,700	329,460	0.28
GENERALI FI 4.596% 14-PERP REGS	EUR	200,000	219,000	207,860	0.18
GROUPAMA 6% 17-23.01.27	EUR	200,000	175,000	248,420	0.21
ITAS MUTUA 6% 15-30.07.25	EUR	200,000	204,000	199,780	0.17
LIVERPL VIC 6.5% FRN 13-22.05.43	GBP	250,000	295,044	310,431	0.26
PRUDENTIAL 5.7% 13-19.12.63	GBP	200,000	263,598	255,994	0.22
SANPAOLO VI 4.75% / FRN 14-PERP	EUR	300,000	310,425	308,430	0.26
SCOR SE 5.25% 18-PERP	USD	400,000	300,420	323,877	0.27
SOGECAP S.A. 4.125% / FRN 14-PERP	EUR	200,000	199,800	218,020	0.18
XLIT 3.25% FRN 17-29.06.47	EUR	300,000	292,650	325,290	0.27
			4,108,437	4,617,273	3.90

Details of movements in the securities portfolio are available, on request and free of charge, from the registered office of the SICAV.
Il dettaglio dei movimenti intervenuti nel portafoglio titoli é disponibile, su semplice richiesta e senza spese, al domicilio della SICAV.

PLANETARIUM FUND

Anthilia White

Statement of investments as at 30 June 2019 (continued) Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2019 (seguito)

(expressed in EUR) / (espresso in EUR)

Denomination / Denominazione	Currency / Valuta	Nominal value / Valore nominale	Cost / Costo di acquisizione	Valuation / Valutazione	% of net assets / % del patrimonio netto
Multi-National / Multi-nazionali					
BEI FRN 05-22.06.20	EUR	527,000	549,185	536,697	0.45
BEI FRN 05-08.06.20	EUR	540,000	551,224	532,440	0.45
EBRD FRN 05-22.07.25	EUR	1,500,000	1,582,415	1,599,000	1.35
IBRD FRN 05-07.10.25	EUR	699,000	737,567	751,774	0.64
			3,420,391	3,419,911	2.89
Sovereign / Nazionale					
AUSTRIA FRN 05-22.04.20	EUR	1,452,000	1,412,805	1,457,300	1.23
AUSTRIA FRN 05-10.10.25 ST-DOWN	EUR	1,576,000	1,667,630	1,679,228	1.42
ITALY 0.45% 17-22.05.23 / INFL	EUR	600,000	583,178	588,855	0.50
ITALY 1.65% 14-23.04.20 BTP / IFL	EUR	6,600,000	6,730,041	6,703,178	5.67
			10,393,654	10,428,561	8.82
Total Bonds / Totale Obbligazioni			40,144,719	41,327,350	34.94
Shares / Azioni					
Apparel / Abbigliamento					
BASIC NET	EUR	30,000	99,199	141,300	0.12
			99,199	141,300	0.12
Banks / Banche					
FINCOBANK S.P.A.	EUR	10,000	39,941	96,000	0.08
			39,941	96,000	0.08
Diversified Financial Services / Altri Servizi finanziari					
TAMBURI INV.PARTNERS S.P.A.	EUR	20,000	122,581	113,200	0.10
			122,581	113,200	0.10
Electronics / Elettronico					
B & C SPEAKERS S.P.A.	EUR	10,000	103,584	116,000	0.10
			103,584	116,000	0.10
Entertainment / Intrattenimento					
GAMENET GROUP S.P.A.	EUR	7,500	59,772	59,400	0.05
			59,772	59,400	0.05
Insurance / Assicurazione					
BERKSHIRE HATHAWAY - B	USD	1,000	159,661	186,498	0.16
			159,661	186,498	0.16
Internet / Internet					
BEE TEAM S.P.A.	EUR	100,000	101,947	100,000	0.08
			101,947	100,000	0.08
Investment Companies / Società di investimento					
INVESTOR ABB	SEK	10,000	142,599	421,724	0.36
			142,599	421,724	0.36
Metal Fabricate & Hardware / Costruzioni in metallo e Hardware					
SAES GETTERS S.P.A. MILANO	EUR	5,000	65,121	102,750	0.08
			65,121	102,750	0.08
Pharmaceuticals / Farmacia					
FAGRON ACT	EUR	7,000	83,523	123,200	0.11
RECORDATI IND CHIMICA/POST RAG	EUR	2,000	56,117	72,200	0.06
			139,640	195,400	0.17
Private Equity / Private Equity					
3I GROUP PLC	GBP	40,553	199,869	501,025	0.42
EURAZEO ACT.	EUR	3,693	98,618	225,642	0.19
			298,487	726,667	0.61
Semiconductors / Semiconduttori					
IQE PLC	GBP	80,000	86,687	54,281	0.04
			86,687	54,281	0.04
Software / Software					
DIGITAL BROS S.P.A.	EUR	9,000	85,399	61,289	0.05
LECTRA	EUR	3,500	65,824	78,050	0.07
			151,223	139,339	0.12
Total Shares / Totale Azioni			1,570,442	2,452,559	2.07

Details of movements in the securities portfolio are available, on request and free of charge, from the registered office of the SICAV.
Il dettaglio dei movimenti intervenuti nel portafoglio titoli è disponibile, su semplice richiesta e senza spese, al domicilio della SICAV.

PLANETARIUM FUND

Anthilia White

Statement of investments as at 30 June 2019 (continued) Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2019 (seguito)

(expressed in EUR) / (espresso in EUR)

Denomination / Denominazione	Currency / Valuta	Nominal value / Valore nominale	Cost / Costo di acquisizione	Valuation / Valutazione	% of net assets / % del patrimonio netto
Investment funds* / Fondi di investimento*					
REAL EST CREDIT ORD NPV GBP	GBP	90,000	172,385	171,498	0.14
REAL ESTATE CREDIT INVEST /EUR	EUR	60,000	59,492	113,735	0.10
			231,877	285,233	0.24
Total Investment funds* / Totale Fondi di investimento*			231,877	285,233	0.24
Total transferable securities or money market instruments admitted to an official stock exchange listing or dealt on other regulated markets / Totale trasferibili o strumenti del mercato monetario ammessi per la quotazione su una borsa valori ufficiale o negoziati su altri					
			41,947,038	44,065,142	37.25
Investment funds* / Fondi di investimento*					
3I INFRASTR GBP/DIS	GBP	50,000	121,590	164,471	0.14
ALCE EURO FLOAT GBP /DIS	GBP	238,791	302,234	262,069	0.22
ALPHA IMMOBILIARE-DIS-	EUR	500	769,633	579,900	0.49
ANTHIL BIT III/UTS-A1-EUR/DIS	EUR	2,900	530,915	518,445	0.44
AVI GLOBAL TRUST PLC	GBP	30,000	247,304	251,628	0.21
BIOPHARMA CRED - USD/DIS	USD	175,872	165,942	164,764	0.14
BOUSSARD & GAVAUDAN LTD	EUR	15,000	250,124	237,750	0.20
CALEDONIA INVESTMENTS PLC/DIS	GBP	8,000	259,496	273,480	0.23
CATCO REINSUR	USD	200,000	119,696	19,352	0.02
FID CHINA SP /GBP	GBP	50,565	78,291	123,716	0.10
GENESIS EMERGING MARKETS/CAP	GBP	29,372	228,345	245,668	0.21
GREENCOAT UK WIND PLC	GBP	150,000	199,156	235,834	0.20
HARBOURVEST GBL PRIV-A-USD/DIS	USD	19,679	167,270	355,479	0.30
HERALD INVEST TRUST PLC	GBP	2,675	36,470	39,661	0.03
HICL INFRASTRUCTURE PLC	GBP	150,000	272,058	263,265	0.22
ICG ENT TRS GBP	GBP	22,086	144,230	214,748	0.18
IMMOBILIARE DINAMIC QP 31.12.2020-D	EUR	1,806	183,729	214,914	0.18
INV REAL SEC 31.12.13/DIS	EUR	98	50,680	-	-
JHN LAI ENV ASS-GBP/DIS	GBP	200,000	239,855	265,383	0.22
JP MORGAN INDIAN INVESTMENT	GBP	19,493	132,904	167,221	0.14
JPEL PRIV EQTY SHS USD	USD	105,775	112,336	133,050	0.11
JPM EUR SM CO GBP	GBP	40,000	166,080	163,244	0.14
MEDIOLANUM RE -B-DS	EUR	82,270	185,828	193,211	0.16
NB PRIVATE EQ PRTN /-A- USD	GBP	28,783	359,165	356,250	0.30
OPP IT FONDO COMUNE EUR/DIS	EUR	340	350,133	379,440	0.32
P2P GLOBAL INVESTMENT PLC IPO	GBP	32,337	348,360	305,768	0.26
PANT INTER GBP/DIS	GBP	11,357	162,302	269,610	0.23
POLIS /DIS 2001 -31.12.18	EUR	550	97,169	169,950	0.14
PRINCESS PRIVATE EQ.HLDGS. DIS	EUR	40,115	241,991	378,686	0.32
QF AMUN RE EU QU DI PARTEC/DIS	EUR	900	333,317	1,093,681	0.93
QF AMUNDI RE IT 31.12.16 /DIS	EUR	828	1,004,593	832,140	0.71
RIVER ENERGY ACC GBP	GBP	5,000	54,078	47,443	0.04
SOCRATE QUO DI PART 06-31.12.17	EUR	1,607	385,646	401,911	0.34
UNICREDITO IMM UNO /DIST	EUR	1,330	356,881	952,280	0.82
TETRAGON FINANCIAL GRP LTD	USD	10,000	114,277	109,073	0.09
VALORE IMMO.GL.99-31.12.14	EUR	20	2,460	10,000	0.01
WITAN INVESTMENT TRUST PLC-GBP	GBP	100,000	184,661	236,949	0.20
			8,959,199	10,630,434	8.99
Total Investment funds* / Totale Fondi di investimento*			8,959,199	10,630,434	8.99

* This category may include: Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities (open and closed), Undertakings for Collective Investment, Hedge Funds, Trusts. / Questa categoria può comprendere: organismi d'investimento collettivo in valori mobiliari (di tipo aperto e chiuso), organismi d'investimento collettivo, hedge fund e trust.

Details of movements in the securities portfolio are available, on request and free of charge, from the registered office of the SICAV. Il dettaglio dei movimenti intervenuti nel portafoglio titoli è disponibile, su semplice richiesta e senza spese, al domicilio della SICAV.

PLANETARIUM FUND

Anthilia White

Statement of investments as at 30 June 2019 (continued)

Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2019 (seguito)

(expressed in EUR) / (*espresso in EUR*)

Denomination / <i>Denominazione</i>	Currency / <i>Valuta</i>	Nominal value / <i>Valore nominale</i>	Cost / <i>Costo di acquisizione</i>	Valuation / <i>Valutazione</i>	% of net assets / <i>% del patrimonio netto</i>
Other transferable securities and money market instruments / <i>Altri valori mobiliari e strumenti del mercato monetario</i>					
Bonds / <i>Obbligazioni</i>					
Diversified Financial Services / <i>Altri Servizi finanziari</i>					
MERLINO FRN 16-31.12.31 CL A2	EUR	5,000,000	358,549	358,549	0.30
			358,549	358,549	0.30
Sovereign / <i>Nazionale</i>					
ITALY FRN 05-09.11.25	EUR	2,300,000	2,117,450	2,246,916	1.90
			2,117,450	2,246,916	1.90
Total Bonds / <i>Totale Obbligazioni</i>			2,475,999	2,605,465	2.20
Total other transferable securities and money market instruments / <i>Totale altri valori mobiliari e strumenti del mercato monetario</i>			2,475,999	2,605,465	2.20
TOTAL INVESTMENTS / <i>TOTALE INVESTIMENTI</i>			98,780,770	103,259,293	87.29

Details of movements in the securities portfolio are available, on request and free of charge, from the registered office of the SICAV.
Il dettaglio dei movimenti intervenuti nel portafoglio titoli é disponibile, su semplice richiesta e senza spese, al domicilio della SICAV.

PLANETARIUM FUND

Anthilia White

Geographic and sector allocation as at 30 June 2019 *Ripartizione geografica e settoriale al 30 giugno 2010*

(expressed as a percentage of net assets) / *(in percentuale del patrimonio netto)*

Geographic allocation / Ripartizione geografica	%	Sector allocation / Ripartizione settoriale	%
Italy / <i>Italia</i>	27.32	Banks / <i>Banche</i>	34.82
United States / <i>Stati Uniti d'America</i>	16.81	Diversified Financial Services / <i>Altri Servizi finanziari</i>	16.26
Great Britain / <i>Gran Bretagna</i>	10.55	Sovereign / <i>Nazionale</i>	12.64
Luxembourg / <i>Lussemburgo</i>	8.47	Investment funds / <i>Fondi di investimento</i>	9.23
Supranational / <i>Sovranazionale</i>	8.23	Multi-National / <i>Multi-nazionali</i>	8.22
Switzerland / <i>Svizzera</i>	7.10	Insurance / <i>Assicurazione</i>	4.24
Austria / <i>Austria</i>	2.65	Private Equity / <i>Private Equity</i>	0.61
France / <i>Francia</i>	2.23	Investment Companies / <i>Società di investimento</i>	0.36
Guernsey / <i>Guernsey</i>	2.04	Pharmaceuticals / <i>Farmacia</i>	0.17
Spain / <i>Spagna</i>	0.61	Aerospace & Defense / <i>Aerospaziale e Difesa</i>	0.15
Sweden / <i>Svezia</i>	0.36	Apparel / <i>Abbigliamento</i>	0.12
Cayman Islands / <i>Isole Cayman</i>	0.27	Software / <i>Software</i>	0.12
Germany / <i>Germania</i>	0.22	Electronics / <i>Elettronico</i>	0.10
Netherlands / <i>Paesi Bassi</i>	0.18	Metal Fabricate & Hardware / <i>Costruzioni in metallo e Hardware</i>	0.08
Jersey / <i>Jersey</i>	0.14	Internet / <i>Internet</i>	0.08
Belgium / <i>Belgio</i>	0.10	Entertainment / <i>Intrattenimento</i>	0.05
Bermudas / <i>Bermuda</i>	0.01	Semiconductors / <i>Semiconduttori</i>	0.04
	87.29		87.29

PLANETARIUM FUND

Anthilia Yellow

Statement of investments as at 30 June 2019 Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2019

(expressed in EUR) / (espresso in EUR)

Denomination / Denominazione	Currency / Valuta	Nominal value / Valore nominale	Cost / Costo di acquisizione	Valuation / Valutazione	% of net assets / % del patrimonio netto
Transferable securities or money market instruments admitted to an official stock exchange listing or dealt on other regulated markets / Titoli trasferibili o strumenti del mercato monetario ammessi per la quotazione su una borsa valori ufficiale o negoziati su altri					
Bonds / Obbligazioni					
Banks / Banche					
ABN AMRO 4.75% 17-PERP REGS	EUR	600,000	602,180	614,280	0.94
BARCLAYS 7.125% 19-PERP	GBP	500,000	568,509	576,818	0.88
BARCLAYS 7.25% FRN 17-PERP	GBP	800,000	967,803	923,266	1.41
BARCLAYS BK 6.86% FRN 2-PERP REGS	USD	931,000	960,436	928,502	1.42
BBVA BANCOM 5.35% 14-12.11.29	USD	800,000	695,469	695,128	1.06
BCO SAB 5.625% 16-06.05.26	EUR	300,000	329,250	343,470	0.53
BMPS 1E-06% 99-01.02.29	EUR	439,000	540,706	627,331	0.96
CRDT AGR 7.5% 14-PERP	GBP	500,000	640,942	630,508	0.96
CS 7.125% 17-PERP/CV REGS	USD	500,000	467,379	465,541	0.71
CS GROUP 3.5% 18-PERP	CHF	500,000	438,568	463,457	0.71
CS GROUP 3.875% 17-PERP	CHF	300,000	272,782	284,824	0.44
CS GROUP 7.5% 18-PERP	USD	500,000	434,373	469,147	0.72
DT.BK CAP.FIN.FRAN (TV) 05-PERP	EUR	200,000	143,700	139,940	0.21
ERSTE BK 6.5% 17-PERP REGS	EUR	600,000	643,400	683,460	1.05
HSBC 2.4% 18-28.09.24	USD	2,004,000	1,704,835	1,695,780	2.60
HSBC HLDG 4.75% 17-PERP	EUR	800,000	807,590	833,040	1.27
IBERCAJA BC 7% 18-PERP	EUR	400,000	378,000	407,440	0.62
INTERBANCA FRN 99-16.02.21	EUR	1,399,000	1,913,174	2,012,322	3.09
LLOYDS 7.875% 14-PERP	GBP	200,000	254,189	251,824	0.39
LLOYDS BANKING 6.657% 09-PERP	USD	800,000	781,351	741,699	1.13
LLOYDS BK 7.625% 14-PERP	GBP	800,000	1,002,127	966,797	1.48
MITSUBISHI UFJ FRN 09-15.12.50 CV	EUR	400,000	145,748	215,960	0.33
MPS ST-DO 99-15.02.29	EUR	308,000	391,050	435,204	0.67
NCG BANCO 6.125% 19-18.01.29	EUR	200,000	204,900	209,980	0.32
NIBC BK N.V. 6% 17-PERP REGS	EUR	200,000	200,500	198,400	0.30
RABOBK 4.625% 18-PERP	EUR	1,200,000	1,210,370	1,280,040	1.96
RAIFFEISEN 4.5% 18-PERP	EUR	200,000	174,035	171,100	0.26
RBS 7.648% 01-PERP	USD	700,000	734,318	799,780	1.22
SANTANDER 1% 17-PERP	EUR	1,200,000	954,000	987,840	1.51
STAND.CHART 7.014% TV07-PERP	USD	900,000	888,206	864,415	1.32
UBS GROUP 5.75% 15-PERP	EUR	500,000	515,895	549,300	0.84
UBS GROUP 6.875% 15-PERP	USD	1,200,000	1,049,205	1,123,103	1.72
UBS LN 5.125% 14-15.05.24	USD	500,000	462,246	465,937	0.71
			21,477,236	22,055,633	33.74
Diversified Financial Services / Altri Servizi finanziari					
CITIGP HLDG 2.5% 16-30.09.26	USD	2,284,000	1,832,144	1,944,368	2.98
FAMAF 5.875% 17-02.03.27 REGS	EUR	500,000	497,490	472,600	0.72
			2,329,634	2,416,968	3.70
Insurance / Assicurazione					
ACHMEA BV 6% 13-04.04.43	EUR	600,000	663,000	695,580	1.06
ASSICUR.GEN.6.416% (TV) 07-PERP	GBP	700,000	833,093	816,365	1.25
ASSICURAZ GEN.6.269% 06-PERP	GBP	1,250,000	1,497,919	1,459,189	2.23
AXA S.A. 5.453% FRN 14-PERP	GBP	1,020,000	1,300,130	1,252,457	1.92
AXA S.A. 6.6862% 06-PERP	GBP	1,009,000	1,329,429	1,317,931	2.02
CATTOL ASS 4.25% 17-14.12.47	EUR	500,000	487,250	486,750	0.74
CNP ASSUR FRN 18-PERP	EUR	800,000	815,800	856,000	1.31
CRDT AGR AS 4.5% 14-PERP	EUR	700,000	691,000	768,740	1.18
FONDIARIA 3.875% 18-01.03.28	EUR	300,000	299,850	286,080	0.44
FONDIARIA 5.75% 14-PERP	EUR	500,000	498,505	499,750	0.76
GENERALI FI 4.596% 14-PERP REGS	EUR	300,000	294,468	311,790	0.48
GROUPAMA 6% 17-23.01.27	EUR	400,000	389,250	496,840	0.76
ITAS MUTUA 6% 15-30.07.25	EUR	600,000	600,000	599,340	0.92
LIVERPL VIC 6.5% FRN 13-22.05.43	GBP	400,000	467,955	496,690	0.76
PARTNERSHIP 9.5% 15-24.03.25	GBP	300,000	389,297	353,199	0.54
PENSION INS 6.5% 14-03.07.24	GBP	300,000	348,166	372,417	0.57
PRUDENTIAL 5% 15-20.07.55	GBP	300,000	359,455	356,528	0.54
PRUDENTIAL 5.7% 13-19.12.63	GBP	700,000	918,739	895,980	1.37

Details of movements in the securities portfolio are available, on request and free of charge, from the registered office of the SICAV.
Il dettaglio dei movimenti intervenuti nel portafoglio titoli è disponibile, su semplice richiesta e senza spese, al domicilio della SICAV.

PLANETARIUM FUND

Anthilia Yellow

Statement of investments as at 30 June 2019 (continued) *Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2019 (seguito)*

(expressed in EUR) / (espresso in EUR)

Denomination / <i>Denominazione</i>	Currency / <i>Valuta</i>	Nominal value / <i>Valore nominale</i>	Cost / <i>Costo di acquisizione</i>	Valuation / <i>Valutazione</i>	% of net assets / <i>% del patrimonio netto</i>
SANPAOLO VI 4.75% / FRN 14-PERP	EUR	500,000	544,375	514,050	0.78
SCOR SE 5.25% 18-PERP	USD	1,000,000	751,049	809,693	1.24
SOGECAP S.A. 4.125% / FRN 14-PERP	EUR	700,000	698,200	763,070	1.17
VITTORIA AS 5.75% 18-11.07.28	EUR	300,000	299,999	321,750	0.48
XLIT 3.25% FRN 17-29.06.47	EUR	800,000	781,900	867,440	1.33
			15,258,829	15,597,629	23.85
Sovereign / Nazionale					
GERMANY 0% 17-13.09.19	EUR	1,500,000	1,508,745	1,501,830	2.30
ITALY 1.65% 14-23.04.20 BTP / IFL	EUR	700,000	724,631	710,943	1.08
			2,233,376	2,212,773	3.38
Total Bonds / Totale Obbligazioni			41,299,075	42,283,003	64.67
Total transferable securities or money market instruments admitted to an official stock exchange listing or dealt on other regulated markets / Totale titoli trasferibili o strumenti del mercato monetario ammessi per la quotazione su una borsa valori ufficiale o negoziati su altri					
			41,299,075	42,283,003	64.67
Transferable securities and money market instruments dealt on other regulated markets / Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario trattati su un altro mercato regolamentato					
Bonds / Obbligazioni					
Banks / Banche					
BANCA SELLA 5.5% 17-22.09.27	EUR	300,000	309,800	304,140	0.47
BMPS FRN 15-26.02.21	USD	120,000	99,919	100,425	0.15
COMZBK 8.125% 13-19.09.23 REGS	USD	500,000	515,394	507,587	0.78
CS AG LDN FRN 14-22.10.21	EUR	800,000	802,291	810,000	1.24
DB LONDON 0% 16-22.04.26	USD	128,000	78,887	79,287	0.12
DB LONDON 5% 17-28.07.25	USD	500,000	383,978	387,254	0.59
GS 2.2% FRN 15-18.09.25	EUR	585,000	538,404	544,746	0.83
GS 2.5% 15-06.07.25	EUR	501,000	463,646	467,433	0.71
GS 2.8% 15-12.08.25	EUR	2,249,000	2,063,777	2,112,194	3.23
GS FRN 14-29.10.21 /EURUSD	EUR	29,000	28,592	28,942	0.04
MEDIOBANCA FRN 13-18.09.19	EUR	694,000	723,080	721,760	1.10
MEDIOBANCA FRN 14-31.01.20	EUR	120,000	120,689	122,340	0.19
MEDIOBANCA FRN 15-30.10.22	USD	84,000	70,422	69,742	0.11
UNICREDIT FRN 16-31.05.23	USD	2,500,000	2,108,240	2,084,708	3.19
			8,307,119	8,340,558	12.75
Diversified Financial Services / Altri Servizi finanziari					
GLOBAL BOND XIV FRN 12-01.10.19	EUR	1,400,000	1,423,503	1,400,000	2.14
GLOBAL BOND X FRN 12-01.10.19	EUR	3,605,000	3,564,140	3,605,000	5.52
GLOBAL FRN 12-01.10.19/EURIBOR	EUR	1,895,000	1,792,342	1,879,840	2.87
			6,779,985	6,884,840	10.53
Insurance / Assicurazione					
BNPP PARIBAS 4.032% 14-PERP	EUR	700,000	722,575	765,520	1.17
			722,575	765,520	1.17
Total Bonds / Totale Obbligazioni			15,809,679	15,990,918	24.45
Total transferable securities and money market instruments dealt on other regulated markets / Totale valori mobiliari e strumenti del mercato monetario trattati su un altro mercato regolamentato					
			15,809,679	15,990,918	24.45
Other transferable securities and money market instruments / Altri valori mobiliari e strumenti del mercato monetario					
Bonds / Obbligazioni					
Diversified Financial Services / Altri Servizi finanziari					
MERLINO FRN 16-31.12.31 CL A2	EUR	2,300,000	164,932	164,932	0.25
			164,932	164,932	0.25
Total Bonds / Totale Obbligazioni			164,932	164,932	0.25
Total other transferable securities and money market instruments / Totale altri valori mobiliari e strumenti del mercato monetario					
			164,932	164,932	0.25

Details of movements in the securities portfolio are available, on request and free of charge, from the registered office of the SICAV.
Il dettaglio dei movimenti intervenuti nel portafoglio titoli è disponibile, su semplice richiesta e senza spese, al domicilio della SICAV.

PLANETARIUM FUND

Anthilia Yellow

Statement of investments as at 30 June 2019 (continued) *Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2019 (seguito)*

(expressed in EUR) / (espresso in EUR)

Denomination / <i>Denominazione</i>	Currency / <i>Valuta</i>	Nominal value / <i>Valore nominale</i>	Cost / <i>Costo di acquisizione</i>	Valuation / <i>Valutazione</i>	% of net assets / <i>% del patrimonio netto</i>
Investment funds* / <i>Fondi di investimento*</i>					
ALCE EURO FLOAT GBP /DIS	GBP	100,000	111,241	109,748	0.16
ANTHIL BIT III/UTS-A1-EUR/DIS	EUR	1,500	274,611	268,161	0.41
P2P GLOBAL INVESTMENT PLC IPO	GBP	38,520	369,883	364,232	0.56
			755,735	742,141	1.13
Total Investment funds* / <i>Totale Fondi di investimento*</i>			755,735	742,141	1.13
TOTAL INVESTMENTS / <i>TOTALE INVESTIMENTI</i>			58,029,421	59,180,994	90.50

* This category may include: Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities (open and closed), Undertakings for Collective Investment, Hedge Funds, Trusts. / *Questa categoria può comprendere: organismi d'investimento collettivo in valori mobiliari (di tipo aperto e chiuso), organismi d'investimento collettivo, hedge fund e trust.*

Details of movements in the securities portfolio are available, on request and free of charge, from the registered office of the SICAV.
Il dettaglio dei movimenti intervenuti nel portafoglio titoli é disponibile, su semplice richiesta e senza spese, al domicilio della SICAV.

PLANETARIUM FUND

Anthilia Yellow

Geographic and sector allocation as at 30 June 2019

Ripartizione geografica e settoriale al 30 dicembre 2019

(expressed as a percentage of net assets) / (in percentuale del patrimonio netto)

Geographic allocation / Ripartizione geografica	%	Sector allocation / Ripartizione settoriale	%
Italy / Italia	20.48	Banks / Banche	46.49
Great Britain / Gran Bretagna	17.47	Insurance / Assicurazione	25.02
France / Francia	11.71	Diversified Financial Services / Altri Servizi finanziari	14.48
Luxembourg / Lussemburgo	10.86	Sovereign / Nazionale	3.38
United States / Stati Uniti d'America	8.01	Investment funds / Fondi di investimento	1.13
Switzerland / Svizzera	7.08		
Netherlands / Paesi Bassi	4.26		
Germany / Germania	3.79		
Spain / Spagna	2.98		
Cayman Islands / Isole Cayman	1.33		
Austria / Austria	1.31		
Mexico / Messico	1.06		
Guernsey / Guernsey	0.16		
	90.50		90.50

PLANETARIUM FUND

Anthilia Silver

Statement of investments as at 30 June 2019 *Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2019*

(expressed in EUR) / (espresso in EUR)

Denomination / <i>Denominazione</i>	Currency / <i>Valuta</i>	Nominal value / <i>Valore nominale</i>	Cost / <i>Costo di acquisizione</i>	Valuation / <i>Valutazione</i>	% of net assets / <i>% del patrimonio netto</i>
Transferable securities or money market instruments admitted to an official stock exchange listing or dealt on other regulated markets / <i>Titoli trasferibili o strumenti del mercato monetario ammessi per la quotazione su una borsa valori ufficiale o negoziati su altri</i>					
Shares / <i>Azioni</i>					
Apparel / <i>Abbigliamento</i>					
AEFFE S.P.A.	EUR	120,386	293,400	208,509	2.68
BASIC NET	EUR	86,201	403,050	406,007	5.22
			696,450	614,516	7.90
Auto Manufacturers / <i>Case automobilistiche</i>					
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING / PREF	EUR	500	28,299	29,020	0.38
			28,299	29,020	0.38
Banks / <i>Banche</i>					
FINECOBANK S.P.A.	EUR	5,000	47,685	48,000	0.61
ILLIMITY BANK S.P.A.	EUR	10,000	82,138	88,600	1.14
UNICREDIT S.P.A.	EUR	26,000	264,030	279,500	3.59
			393,853	416,100	5.34
Commercial Services / <i>Servizi Commerciali</i>					
SIAS	EUR	3,000	44,527	48,510	0.62
			44,527	48,510	0.62
Computers / <i>Computer</i>					
EUROTECH S.P.A.	EUR	20,000	81,355	100,600	1.29
			81,355	100,600	1.29
Diversified Financial Services / <i>Altri Servizi finanziari</i>					
ANIMA HOLDING S.P.A.	EUR	50,000	140,686	144,600	1.86
			140,686	144,600	1.86
Electric / <i>Elettrico</i>					
IREN S.P.A.	EUR	100,000	214,941	227,200	2.92
			214,941	227,200	2.92
Engineering & Construction / <i>Ingegneria e Costruzioni</i>					
GIBUS S.P.A.	EUR	17,500	105,105	104,475	1.34
			105,105	104,475	1.34
Entertainment / <i>Intrattenimento</i>					
A.S. ROMA S.P.A. ROMA	EUR	50,000	26,847	24,850	0.31
GAMENET GROUP S.P.A.	EUR	15,000	124,544	118,800	1.53
			151,391	143,650	1.84
Healthcare-Services / <i>Servizi Sanitari</i>					
GAROFALO HEALTH CARE S.P.A.	EUR	119,000	456,694	508,130	6.53
			456,694	508,130	6.53
Holding Companies / <i>Holding e società finanziarie</i>					
EPS EQUITA PEP SPAC 2 S.P.A.	EUR	225	2,250	2,182	0.03
			2,250	2,182	0.03
Household Products & Wares / <i>Prodotti per la casa</i>					
F.I.L.A. AZ.	EUR	44,000	597,628	577,280	7.41
			597,628	577,280	7.41
Lodging / <i>Settore Alberghiero</i>					
NH HOTELES S.A.	EUR	29,880	143,097	130,576	1.68
			143,097	130,576	1.68
Metal Fabricate & Hardware / <i>Costruzioni in metallo e Hardware</i>					
SAES GETTERS S.P.A. MILANO	EUR	11,374	228,525	233,736	3.00
			228,525	233,736	3.00
Pharmaceuticals / <i>Farmacia</i>					
RECORDATI IND CHIMICA/POST RAG	EUR	4,000	129,092	144,400	1.85
			129,092	144,400	1.85
Real Estate / <i>Settore Immobiliare</i>					
ABITARE IN S.P.A.	EUR	6,760	199,179	290,680	3.73
METROVACESA S.A.	EUR	10,000	111,161	97,300	1.25
NORWEGIAN PROPERTY AS	NOK	75,050	81,227	91,127	1.17
			391,567	479,107	6.15

Details of movements in the securities portfolio are available, on request and free of charge, from the registered office of the SICAV.
Il dettaglio dei movimenti intervenuti nel portafoglio titoli é disponibile, su semplice richiesta e senza spese, al domicilio della SICAV.

PLANETARIUM FUND

Anthilia Silver

Statement of investments as at 30 June 2019 (continued) Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2019 (seguito)

(expressed in EUR) / (espresso in EUR)

Denomination / Denominazione	Currency / Valuta	Nominal value / Valore nominale	Cost / Costo di acquisizione	Valuation / Valutazione	% of net assets / % del patrimonio netto
Shipbuilding / Costruzione navale					
FINCANTIERI S.P.A.	EUR	100,000	98,597	97,500	1.25
			98,597	97,500	1.25
Software / Software					
DIGITAL BROS S.P.A.	EUR	40,803	211,809	277,868	3.57
			211,809	277,868	3.57
Textiles / Tessile					
AQUAFIL S.P.A.	EUR	3,137	29,840	25,880	0.33
			29,840	25,880	0.33
Total Shares / Totale Azioni			4,145,706	4,305,330	55.29
Bonds / Obbligazioni					
Banks / Banche					
BMPS 1E-06% 99-01.02.29	EUR	6,000	6,826	8,574	0.10
			6,826	8,574	0.10
Diversified Financial Services / Altri Servizi finanziari					
FAMAFA 5.875% 17-02.03.27 REGS	EUR	200,000	183,605	189,040	2.43
			183,605	189,040	2.43
Sovereign / Nazionale					
ITALY 0.05% 16-15.10.19 / BTP	EUR	100,000	100,039	100,040	1.28
ITALY 1.5% 14-01.08.19 / BTP	EUR	900,000	903,406	901,386	11.58
ITALY 1.65% 14-23.04.20 BTP / IFL	EUR	50,000	50,841	50,781	0.65
ITALY 2.35% 08-15.09.19 / INFL	EUR	400,000	467,483	465,465	5.98
			1,521,769	1,517,672	19.49
Total Bonds / Totale Obbligazioni			1,712,200	1,715,286	22.02
Warrants / Warrants					
Warrants / Warrants					
CELLULARLIN 31.12.19 CW	EUR	1,140	-	513	0.01
EPS EQ PERP CW / EPS2	EUR	260	-	78	0.00
			-	591	0.01
Total Warrants / Totale Warrants			-	591	0.01
Total transferable securities or money market instruments admitted to an official stock exchange listing or dealt on other regulated markets / Totale titoli trasferibili o strumenti del mercato monetario ammessi per la quotazione su una borsa valori ufficiale o negoziati su altri			5,857,906	6,021,207	77.32
TOTAL INVESTMENTS / TOTALE INVESTIMENTI			5,857,906	6,021,207	77.32

Details of movements in the securities portfolio are available, on request and free of charge, from the registered office of the SICAV.
Il dettaglio dei movimenti intervenuti nel portafoglio titoli é disponibile, su semplice richiesta e senza spese, al domicilio della SICAV.

PLANETARIUM FUND

Anthilia Silver

Geographic and sector allocation as at 30 June 2019
Ripartizione geografica e settoriale al 30 dicembre 2019

(expressed as a percentage of net assets) / (in percentuale del patrimonio netto)

Geographic allocation / Ripartizione geografica	%	Sector allocation / Ripartizione settoriale	%
Italy / Italia	72.85	Sovereign / Nazionale	19.49
Spain / Spagna	2.93	Apparel / Abbigliamento	7.90
Norway / Norvegia	1.17	Household Products & Wares / Prodotti per la casa	7.41
Germany / Germania	0.37	Healthcare-Services / Servizi Sanitari	6.53
		Real Estate / Settore Immobiliare	6.15
	77.32	Banks / Banche	5.44
		Diversified Financial Services / Altri Servizi finanziari	4.29
		Software / Software	3.57
		Metal Fabricate & Hardware / Costruzioni in metallo e Hardware	3.00
		Electric / Elettrico	2.92
		Pharmaceuticals / Farmacia	1.85
		Entertainment / Intrattenimento	1.84
		Lodging / Settore Alberghiero	1.68
		Engineering & Construction / Ingegneria e Costruzioni	1.34
		Computers / Computer	1.29
		Shipbuilding / Costruzione navale	1.25
		Commercial Services / Servizi Commerciali	0.62
		Auto Manufacturers / Case automobilistiche	0.38
		Textiles / Tessile	0.33
		Holding Companies / Holding e società finanziarie	0.03
		Warrants / Warrants	0.01
			77.32

PLANETARIUM FUND

Enhanced Euro Credit

Statement of investments as at 30 June 2019
Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2019

(expressed in EUR) / (espresso in EUR)

Denomination / <i>Denominazione</i>	Currency / <i>Valuta</i>	Nominal value / <i>Valore nominale</i>	Cost / <i>Costo di acquisizione</i>	Valuation / <i>Valutazione</i>	% of net assets / <i>% del patrimonio netto</i>
Transferable securities or money market instruments admitted to an official stock exchange listing or dealt on other regulated markets / Titoli trasferibili o strumenti del mercato monetario ammessi per la quotazione su una borsa valori ufficiale o negoziati su altri					
Bonds / Obbligazioni					
Advertising / Pubblicitario					
IPSOS 2.875% 18-21.09.25	EUR	500,000	495,920	497,905	0.47
OMNICOM FIN 0.8% 19-08.07.27	EUR	500,000	498,994	497,300	0.48
			994,914	995,205	0.95
Airlines / Compagnie aeree					
AIR FRANCE 6.25% 15-PERP	EUR	500,000	533,500	529,300	0.51
DEUT LUFTH 5.125% 15-12.08.75	EUR	200,000	214,075	211,500	0.20
EASYJET PLC 1.125% 16-18.10.23	EUR	700,000	706,657	716,800	0.69
			1,454,232	1,457,600	1.40
Apparel / Abbigliamento					
SAMSONITE 3.5% 18-15.05.26 REGS	EUR	200,000	192,000	202,280	0.19
			192,000	202,280	0.19
Auto Manufacturers / Case automobilistiche					
BMW FIN 0.125% 19-13.07.22	EUR	200,000	199,594	200,660	0.19
JAG LD ROV 4.5% 18-15.01.26 REGS	EUR	200,000	200,000	178,240	0.17
PEUGEOT 2.375% 16-14.04.23	EUR	400,000	413,283	425,640	0.41
RCI BQ 1.75% 19-10.04.26	EUR	200,000	199,830	206,100	0.20
RCI BQ FRN 18-12.03.25	EUR	1,000,000	974,580	951,800	0.91
VOLVO CAR A 2.125% 19-02.04.24	EUR	100,000	99,625	102,080	0.10
VW FIN 0.625% 19-01.04.22 REGS	EUR	600,000	598,361	604,680	0.58
VW INTL FIN 2.7% 17-PERP	EUR	600,000	595,019	605,760	0.58
VW INTL FIN 3.75% 14-PERP	EUR	400,000	417,920	415,520	0.40
			3,698,212	3,690,480	3.54
Auto Parts & Equipment / Ricambio auto					
PIRELLI 1.375% 18-25.01.23 REGS	EUR	500,000	489,406	496,350	0.48
SM MTH AUTO 1.8% 17-06.07.24 REGS	EUR	200,000	173,000	181,760	0.17
SUPERIOR IN 6% 17-15.06.25 REGS	EUR	200,000	202,700	171,960	0.16
			865,106	850,070	0.81
Banks / Banche					
ABN AMRO 5.75% 15-PERP	EUR	300,000	316,653	315,150	0.30
ABN AMRO 7.125% 12-06.07.22	EUR	500,000	603,325	603,100	0.58
AIB GRP 1.25% 19-28.05.24	EUR	550,000	547,158	554,125	0.53
ARION 1.625% 16-01.12.21	EUR	400,000	405,680	406,880	0.39
ASB FIN 0.75% 19-13.03.24	EUR	800,000	796,920	818,400	0.78
BANCA IFIS 1.75% 17-26.05.20	EUR	200,000	193,480	200,560	0.19
BANCO BILBA 6% 19-PERP	EUR	200,000	200,000	208,200	0.20
BANCO BILBA FRN 18-09.03.23	EUR	500,000	489,799	495,450	0.47
BANCO BPM 2% 19-08.03.22	EUR	300,000	299,871	301,800	0.29
BANKIA 1% 19-25.06.24 REGS	EUR	200,000	199,912	200,880	0.19
BARCLAYS 2.8% 14-20.06.24	EUR	600,000	649,100	649,140	0.62
BCO SAB 1.625% 18-07.03.24	EUR	800,000	805,066	826,320	0.79
BELFIUS BK 3.625% 18-PERP	EUR	200,000	161,500	174,380	0.17
BFCM 0.75% 19-15.06.23	EUR	800,000	795,936	820,960	0.79
BK CHINA FR 0.5% 19-13.03.22	EUR	200,000	199,792	201,800	0.19
BK OF I 1.375% 18-29.08.23	EUR	500,000	496,905	509,100	0.49
BMPS 2% 19-29.01.24	EUR	500,000	498,050	515,250	0.49
BNPP FRN 17-07.06.24	EUR	1,000,000	1,000,283	1,001,600	0.96
BOA FRN 18-25.04.24 REGS	EUR	1,000,000	998,256	1,003,600	0.97
BPCE 1.125% 17-18.01.23	EUR	500,000	502,073	514,450	0.49
BPCE FRN 18-23.03.23	EUR	500,000	488,750	497,850	0.48
CAIXABANK 0.75% 18-18.04.23	EUR	500,000	491,135	508,950	0.49
CCBC LUX FRN 18-24.09.21	EUR	800,000	800,640	800,480	0.77
CITIGROUP I 0.5% 19-29.01.22	EUR	1,000,000	999,822	1,013,900	0.98
CRDT AGR 6.5% 14-PERP	EUR	800,000	861,200	873,200	0.84
CR PARMA1% 19-25.03.27	EUR	300,000	299,565	309,240	0.30
CS GR FUND FRN 15-20.12.22 REGS	EUR	600,000	608,898	609,960	0.58
DE VOLKSBAN25 VRN-S 15-05.11.25	EUR	700,000	741,377	730,590	0.70
DEUT BK 1.625% 19-12.02.21	EUR	600,000	603,345	604,140	0.58
EUROCLEAR B 0.25% 18-07.09.22	EUR	500,000	497,680	504,850	0.48
GS FRN 17-26.09.23 REGS	EUR	1,000,000	993,595	995,300	0.95

Details of movements in the securities portfolio are available, on request and free of charge, from the registered office of the SICAV.
Il dettaglio dei movimenti intervenuti nel portafoglio titoli é disponibile, su semplice richiesta e senza spese, al domicilio della SICAV.

PLANETARIUM FUND

Enhanced Euro Credit

Statement of investments as at 30 June 2019 (continued)

Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2019 (seguito)

(expressed in EUR) / (espresso in EUR)

Denomination / Denominazione	Currency / Valuta	Nominal value / Valore nominale	Cost / Costo di acquisizione	Valuation / Valutazione	% of net assets / % del patrimonio netto
HSBC HLDG 5.25% 14-PERP	EUR	500,000	520,000	537,000	0.51
ICBC FRN 17-12.10.20 REGS	EUR	700,000	699,922	699,440	0.67
ING GROEP FRN 18-20.09.23	EUR	500,000	499,535	505,050	0.48
ING N.V. 3% 17-11.04.28	EUR	500,000	526,900	539,200	0.52
INTESA SAN 5% 09-23.09.19	EUR	250,000	258,360	252,475	0.24
INTESA SAN 2.125% 18-30.08.23	EUR	1,200,000	1,205,121	1,259,520	1.22
ISLANDSBK 1.125% 19-12.04.22	EUR	500,000	506,355	505,350	0.48
KBC 1.875% 15-11.03.27 REGS	EUR	700,000	714,442	725,200	0.70
KBC 4.75% 19-PERP	EUR	200,000	200,400	211,140	0.20
LLOYDS BK FRN 17-21.06.24	EUR	1,000,000	994,806	982,100	0.94
MIT UFJ FIN 0.98% 18-09.10.23	EUR	500,000	500,000	514,300	0.49
MIZUHO FINA FRN 18-10.04.23 REGS	EUR	500,000	501,375	500,750	0.48
MORGAN STAN 0.637% 16-26.07.24	EUR	1,000,000	1,001,001	1,009,500	0.98
NAT AUS BK 0.25% 19-20.05.24	EUR	800,000	794,976	800,720	0.77
NATWEST MAR FRN 19-18.06.21	EUR	400,000	400,180	400,480	0.38
NIBC BANK N 1.5% 17-31.01.22	EUR	500,000	509,850	513,800	0.49
PKO BANK 0.75% 17-25.07.21	EUR	600,000	604,142	607,680	0.58
RABOBK 5.5% 15-PERP	EUR	800,000	844,700	830,240	0.80
RAIFF INTL 6.625% 11-18.05.21	EUR	800,000	918,720	895,920	0.86
RBS GRP 2% 17-08.03.23	EUR	600,000	618,782	618,780	0.59
SANTANDER B 0.75% 18-20.09.21	EUR	700,000	699,482	707,560	0.68
SANTANDER C 0.875% 19-21.01.22	EUR	500,000	500,370	509,800	0.49
SANTANDER I 2.5% 15-18.03.25	EUR	700,000	710,192	755,510	0.72
SHB 1.625% 18-05.03.29	EUR	500,000	499,942	515,900	0.49
SOCGEN FRN 09-PERP	EUR	200,000	217,000	203,180	0.19
SOCGEN FRN 17-22.05.24	EUR	1,000,000	993,925	995,300	0.95
SPBK 1 SR 0.625% 19-25.03.24	EUR	300,000	299,808	304,980	0.29
SWEDBANK 1.5% 18-18.09.28	EUR	500,000	496,345	502,600	0.48
TOR DOM BK 0.375% 19-25.04.24 REGS	EUR	1,000,000	996,940	1,004,100	0.97
UBS AG 0.125% 17-05.11.21 REGS	EUR	500,000	496,950	502,600	0.48
UBS GROUP 5.75% 15-PERP	EUR	200,000	218,700	219,720	0.21
UNICREDIT 6.125% 11-19.04.21	EUR	200,000	211,500	219,100	0.21
			36,706,487	37,118,600	35.57
Beverages / Bevande					
ASAHI 0.321% 17-19.09.21	EUR	1,000,000	998,772	1,007,400	0.97
CAMPARI 2.75% 15-30.09.20	EUR	600,000	630,619	617,940	0.59
SUNSHINE MI 6.5% 18-15.05.26 REGS	EUR	100,000	98,100	103,450	0.10
			1,727,491	1,728,790	1.66
Building Materials / Materiale di Costruzione					
CEMEX 3.125% 19-19.03.26 REGS	EUR	100,000	100,000	102,000	0.10
HEID. C LUX 0.5% 18-09.08.22	EUR	500,000	495,095	505,450	0.48
HOLCIM FIN 3% FRN 19-PERP	EUR	200,000	198,912	205,760	0.20
			794,007	813,210	0.78
Chemicals / Chimica					
BOR AG 1.75% 18-10.12.25 REGS	EUR	200,000	198,388	212,560	0.20
CHEMOURS CO 4% 18-15.05.26	EUR	100,000	101,100	100,030	0.10
INEOS FIN 2.875% 19-01.05.26	EUR	200,000	200,000	201,780	0.19
LANXESS 4.5% 16-06.12.76 REGS	EUR	200,000	214,940	219,380	0.21
LG CHEM 0.5% 19-15.04.23 REGS	EUR	300,000	300,008	303,810	0.29
SOLVAY 4.25% 18-PERP	EUR	200,000	200,180	218,160	0.21
SYMRISE AG 1.25% 19-29.11.25	EUR	100,000	99,174	102,750	0.10
			1,313,790	1,358,470	1.30
Commercial Services / Servizi Commerciali					
ALD INTL 1.25% 18-11.10.22	EUR	700,000	699,353	718,200	0.69
BURVER 1.875% 18-06.01.25	EUR	300,000	300,359	310,500	0.30
EC FIN 2.375% 17-15.11.22 REGS	EUR	200,000	200,420	203,680	0.20
EDENRED 1.875% 18-06.03.26	EUR	800,000	796,920	861,120	0.83
ELIS 1.75% 19-11.04.24	EUR	200,000	200,020	205,700	0.19
LOXAM 2.875% 19-15.04.26	EUR	200,000	199,600	199,460	0.18
			2,396,672	2,498,660	2.39

Details of movements in the securities portfolio are available, on request and free of charge, from the registered office of the SICAV.
Il dettaglio dei movimenti intervenuti nel portafoglio titoli é disponibile, su semplice richiesta e senza spese, al domicilio della SICAV.

PLANETARIUM FUND

Enhanced Euro Credit

Statement of investments as at 30 June 2019 (continued) *Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2019 (seguito)*

(expressed in EUR) / (espresso in EUR)

Denomination / <i>Denominazione</i>	Currency / <i>Valuta</i>	Nominal value / <i>Valore nominale</i>	Cost / <i>Costo di</i> <i>acquisizione</i>	Valuation / <i>Valutazione</i>	% of net assets / % del <i>patrimonio</i> <i>netto</i>
Computers / Computer					
DXC TECH 1.75% 18-15.01.26	EUR	500,000	499,100	506,350	0.49
IBM CORP 0.375% 19-31.01.23	EUR	500,000	497,630	506,050	0.48
			996,730	1,012,400	0.97
Distribution, Wholesale / Distribuzione all'ingrosso					
GS HIGHWAY1.875% 17-07.12.20	EUR	400,000	398,464	401,440	0.38
REXEL 2.75% 19-15.03.26	EUR	200,000	200,000	208,260	0.20
			598,464	609,700	0.58
Diversified Financial Services / Altri Servizi finanziari					
CAPITAL ONE 0.8% 19-12.06.24	EUR	500,000	501,427	502,800	0.48
FCA BANK IE 0.625% 19-24.11.22	EUR	400,000	398,856	401,320	0.38
GARFUNKELUX 7.5% 15-01.08.22	EUR	200,000	197,000	181,280	0.17
IN JUSTITIA 2.75% 17-15.07.22	EUR	100,000	96,945	100,740	0.10
NDAQ 3.875% 13-09.07.21	EUR	850,000	930,668	913,070	0.88
SAN CON 0.375% 19-27.06.24 REGS	EUR	400,000	398,344	399,040	0.38
TRAVELEX FI 8% 17-15.05.22 REGS	EUR	100,000	98,500	99,470	0.10
			2,621,740	2,597,720	2.49
Electric / Elettrico					
ACQUIRENTE 2.8% 19-20.02.26 REGS	EUR	500,000	497,530	517,880	0.50
CEZ 0.875% 18-21.11.22	EUR	200,000	199,860	204,780	0.20
EDP 4.496% 19-30.04.79	EUR	300,000	300,200	326,430	0.31
ELIA SYS OP 2.75% 18-PERP REGS	EUR	300,000	299,967	314,850	0.30
GDF SUEZ 4.75% FRN 13-PERP	EUR	900,000	980,076	978,030	0.94
HERA S.P.A. 0.875% 19-05.07.27	EUR	100,000	98,407	99,670	0.10
IBERDROLA I 1.875% 17-PERP REGS	EUR	800,000	773,750	807,680	0.77
ORI ENE FIN 4% 14-16.09.74	EUR	200,000	206,200	201,400	0.19
PERUSAHAAN 2.875% 18-25.10.25	EUR	400,000	397,500	430,000	0.41
RWE AG 2.75% 15-21.04.75	EUR	200,000	204,586	203,840	0.20
SSE 2.375% 15-PERP	EUR	500,000	510,094	507,650	0.48
			4,468,170	4,592,210	4.40
Electrical Component & Equipment / Componenti Elettronici					
BELDEN 2.875% 17-15.09.25 REGS	EUR	200,000	204,890	205,900	0.20
NEXANS 3.75% 18-08.08.23	EUR	200,000	203,050	217,440	0.21
			407,940	423,340	0.41
Energy-Alternate Sources / Fonti di energia alternativa					
ERG 1.875% 19-11.04.25 REGS	EUR	300,000	300,794	307,020	0.29
			300,794	307,020	0.29
Engineering & Construction / Ingegneria e Costruzioni					
CELLNEX TEL 2.375% 16-16.01.24	EUR	200,000	200,700	209,300	0.20
FERROVIAL N 2.124% 17-PERP	EUR	200,000	179,300	186,600	0.18
PROMONTORIA FRN 18-15.08.23	EUR	100,000	100,500	97,160	0.09
SPIE S.A. 2.625% 19-18.06.26	EUR	200,000	199,960	203,960	0.20
			680,460	697,020	0.67
Entertainment / Intrattenimento					
INTER GAME 3.5% 19-15.06.26 REGS	EUR	200,000	200,000	206,520	0.20
			200,000	206,520	0.20
Food / Alimentari					
AUCHAN S.A. 2.375% 19-25.04.25	EUR	300,000	299,370	297,090	0.28
BRIGHT FOOD 1.125% 17-18.07.20	EUR	400,000	401,910	402,680	0.39
KATJES 4.25% 19-12.04.24	EUR	100,000	101,510	104,950	0.10
KON AH DEL 0.25% 19-26.06.25	EUR	300,000	297,816	298,440	0.29
METRO 1.375% 14-28.10.21	EUR	200,000	205,058	203,500	0.20
TESCO CORP2.125% 13-12.11.20	EUR	300,000	311,232	307,080	0.29
			1,616,896	1,613,740	1.55
Gas / Gas					
CENTRICA 3% 15-10.04.76	EUR	300,000	307,584	303,360	0.29
NATL GRID N 0.75% 18-08.08.23	EUR	400,000	399,099	409,160	0.39
			706,683	712,520	0.68
Healthcare-Products / Prodotti sanitari					
ABBOTT IL F 0.875% 18-27.09.23	EUR	500,000	499,400	516,500	0.50
BAX 0.40% 19-15.05.24	EUR	500,000	498,049	504,550	0.48
			997,449	1,021,050	0.98

Details of movements in the securities portfolio are available, on request and free of charge, from the registered office of the SICAV.
Il dettaglio dei movimenti intervenuti nel portafoglio titoli é disponibile, su semplice richiesta e senza spese, al domicilio della SICAV.

PLANETARIUM FUND

Enhanced Euro Credit

Statement of investments as at 30 June 2019 (continued) Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2019 (seguito)

(expressed in EUR) / (espresso in EUR)

Denomination / <i>Denominazione</i>	Currency/ <i>Valuta</i>	Nominal value / <i>Valore nominale</i>	Cost / <i>Costo di</i> <i>acquisizione</i>	Valuation / <i>Valutazione</i>	% of net assets / % del patrimonio netto
Healthcare-Services / Servizi Sanitari					
EUROFINS 3.25% 17-PERP REGS	EUR	200,000	177,700	180,500	0.17
KEDRION S.P.A. 3% 17-12.07.22	EUR	200,000	193,708	169,220	0.16
UNILABS SUB 5.75% 17-15.05.25	EUR	200,000	193,700	203,160	0.20
			565,108	552,880	0.53
Holding Companies / Holding e società finanziarie					
CKH FIN 16 1.25% 16-06.04.23	EUR	800,000	814,627	829,920	0.80
			814,627	829,920	0.80
Insurance / Assicurazione					
AEGON 5.185% 96-PERP	NLG	300,000	105,708	104,412	0.09
AGEAS 3.25% 19-02.07.49	EUR	200,000	198,412	208,340	0.20
ALLIANZ SE 5.625% 12-17.10.42	EUR	800,000	938,880	935,200	0.90
CATTOL ASS 4.25% 17-14.12.47	EUR	300,000	274,600	292,050	0.28
ETHIAS S.A. 5% 15-14.01.26	EUR	300,000	332,280	350,880	0.34
LIBERTY MUT 3.625% 19-23.05.59	EUR	200,000	199,514	204,040	0.20
MET LIFE 0.875% 15-20.01.22	EUR	500,000	507,210	512,450	0.49
			2,556,604	2,607,372	2.50
Internet / Internet					
EDREAMS 5.5% 18-01.09.23 REGS	EUR	150,000	150,000	156,090	0.15
EXPEDIA 2.5% 15-03.06.22	EUR	800,000	841,513	842,720	0.81
ILIAD 0.625% 18-25.11.21	EUR	200,000	196,060	199,160	0.19
			1,187,573	1,197,970	1.15
Investment Companies / Società di investimento					
AABAR INV 0.5% 15-27.03.20 /CV	EUR	100,000	93,600	96,469	0.09
AABAR INV 1% 15-27.03.22 /CV	EUR	100,000	89,850	89,741	0.09
CRITERIA 1.5% 17-10.05.23 REGS	EUR	1,000,000	992,024	1,032,400	0.99
HUARONG 1.625% 17-05.12.22	EUR	400,000	387,000	380,280	0.36
WENDEL 1.375% 19-26.04.26	EUR	500,000	500,642	508,750	0.49
			2,063,116	2,107,640	2.02
Investment funds / Fondi di investimento					
BENI ST 1.625% 17-17.10.24REGS	EUR	300,000	298,170	311,940	0.30
DREAM GLOBA 1.75% 19-28.06.26	EUR	100,000	99,083	100,370	0.10
EQUINIX INC 2.875% 18-15.03.24	EUR	200,000	202,000	208,900	0.20
			599,253	621,210	0.60
Iron & Steel / Industria del ferro e dell'acciaio					
ARCELORMIT 3.125% 15-14.01.22	EUR	800,000	854,885	857,280	0.82
THYSSENKIP 1.75% 15-25.11.20	EUR	300,000	307,664	303,900	0.29
THYSSENKIP 2.875% 19-22.2.24 REGS	EUR	200,000	199,496	208,000	0.20
			1,362,045	1,369,180	1.31
Leisure Time / Tempo libero					
FROSTBITE 1 3% 19-08.05.26	EUR	200,000	197,900	200,160	0.19
TCGLN 6.25% 16-15.06.22 REGS	EUR	100,000	105,450	38,250	0.04
			303,350	238,410	0.23
Lodging / Settore Alberghiero					
ACCOR 2.375% 15-17.09.23	EUR	600,000	640,862	648,240	0.62
			640,862	648,240	0.62
Machinery-Diversified / Macchinari diversificati					
CNH IND FIN 2.875% 16-17.05.23	EUR	1,000,000	1,069,646	1,089,200	1.04
NORICAN GRO 4.5% 17-15.05.23	EUR	200,000	191,900	185,960	0.18
PATERNOSTER 8.5% 15-15.02.23	EUR	100,000	102,550	101,520	0.10
SELECTA FRN 18-01.02.24	EUR	200,000	199,800	201,540	0.19
			1,563,896	1,578,220	1.51
Media / Media					
ALTICE LUX 8% 19-15.05.27	EUR	200,000	199,980	202,000	0.19
VIVENDI 0% 19-13.06.22	EUR	500,000	498,350	500,300	0.48
			698,330	702,300	0.67
Metal Fabricate & Hardware / Costruzioni in metallo e Hardware					
VALLOUREC 2.25% 14-30.09.24	EUR	100,000	55,150	71,060	0.07
			55,150	71,060	0.07
Mining / Industria Mineraria					
ANGLO AMER 3.5% 12-28.03.22	EUR	500,000	541,000	545,400	0.52
GLENCORE FI 1.625% 14-18.01.22	EUR	1,000,000	1,017,082	1,033,600	0.99

Details of movements in the securities portfolio are available, on request and free of charge, from the registered office of the SICAV.
Il dettaglio dei movimenti intervenuti nel portafoglio titoli é disponibile, su semplice richiesta e senza spese, al domicilio della SICAV.

PLANETARIUM FUND

Enhanced Euro Credit

Statement of investments as at 30 June 2019 (continued) Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2019 (seguito)

(expressed in EUR) / (espresso in EUR)

Denomination / Denominazione	Currency / Valuta	Nominal value / Valore nominale	Cost / Costo di acquisizione	Valuation / Valutazione	% of net assets / % del patrimonio netto
NORSK HYDRO 1.125% 19-11.04.25	EUR	400,000	397,855	406,120	0.39
			1,955,937	1,985,120	1.90
Miscellaneous Manufacture / Altri Prodotti					
GEN ELEC 0.375% 17-17.05.22	EUR	400,000	383,040	401,600	0.38
			383,040	401,600	0.38
Oil & Gas / Petrolio					
CEPSA FINAN 1% 19-16.02.25	EUR	500,000	500,200	503,550	0.48
GALP ENER 1% 17-15.02.23	EUR	500,000	491,620	505,850	0.48
GAZ CAPITAL 2.949% 18-24.01.24	EUR	750,000	750,000	801,225	0.77
OMV 5.25% 15-PERP	EUR	600,000	667,467	664,200	0.64
PEMEX 2.5% 17-21.08.21	EUR	900,000	914,050	900,000	0.87
REPSM 3.875% 15-PERP	EUR	300,000	316,350	315,390	0.30
TOTAL S.A. 1.75% 19-PERP REGS	EUR	500,000	500,000	511,200	0.49
			4,139,687	4,201,415	4.03
Pharmaceuticals / Farmacia					
BAYER AG 3% 14-01.07.75	EUR	400,000	409,400	404,920	0.39
BAYER CAP 0.625% 18-15.12.22	EUR	700,000	704,565	704,480	0.68
NIDDA BONDC 5% 17-30.09.25 REGS	EUR	100,000	99,750	97,690	0.09
TAKEDA PHAR FRN 18-21.11.22	EUR	800,000	800,000	815,360	0.78
TEVA PHARM 0.375% 16-25.07.20 REGS	EUR	200,000	198,000	195,640	0.19
			2,211,715	2,218,090	2.13
Real Estate / Settore Immobiliare					
ADLER RE 1.5% 17-06.12.21	EUR	200,000	201,380	202,160	0.19
AROUNDTOWN 3.25% FRN 18-20.09.30	EUR	300,000	300,000	295,482	0.28
ATR EURO RE 3% 18-11.09.25	EUR	200,000	199,059	213,780	0.20
ORC GERMANY 1.45% 18-14.04.22	EUR	400,000	398,780	404,960	0.40
TLG IMMOBIL 1.5% 19-28.05.26	EUR	200,000	196,758	199,500	0.19
			1,295,977	1,315,882	1.26
Retail / Distribuzione al dettaglio					
BURGER KING 6% 17-01.05.24 REGS	EUR	200,000	213,730	213,340	0.20
FNAC DARTY 1.875% 19-30.05.24	EUR	200,000	200,125	205,220	0.21
MAXEDA DIY 6.125% 17-15.07.22	EUR	100,000	97,470	99,000	0.09
			511,325	517,560	0.50
Software / Software					
IMS HEALTH 3.5% 16-15.10.24	EUR	200,000	205,700	205,020	0.20
PLAYTECH 3.75% 18-12.10.23	EUR	200,000	200,125	209,680	0.20
			405,825	414,700	0.40
Sovereign / Nazionale					
BTPS 1.45% 18-26.11.22 /INFL	EUR	500,000	508,664	511,163	0.49
CHILE 0.83% 19-02.07.31	EUR	300,000	300,000	299,970	0.29
EIBK 0.375% 19-26.03.24	EUR	500,000	499,115	508,100	0.49
HELLENIC 3.45% 19-02.04.24	EUR	100,000	99,314	109,770	0.11
MIN FIN RUF 2.875% 18-04.12.25	EUR	300,000	321,000	320,340	0.30
			1,728,093	1,749,343	1.68
Telecommunications / Telecomunicazioni					
AM MOV 6.375% FRN 13-06.09.73 REGS	EUR	400,000	471,800	480,120	0.46
AMER MOVIL 0% 15-28.05.20 /CV	EUR	800,000	792,760	796,912	0.77
EIRCOM FINA 3.5% 19-15.05.26 REGS	EUR	100,000	100,875	103,020	0.10
ERICSSON LM 0.875% 17-01.03.21	EUR	200,000	201,872	202,380	0.19
EUTELSAT 2% 18-02.10.25	EUR	400,000	397,600	411,240	0.39
NOKIA OYJ 1% 17-15.03.21	EUR	300,000	305,100	305,220	0.29
OTE PLC 2.375% 18-18.07.22	EUR	100,000	99,718	105,720	0.10
OTE PLC 3.5% 14-09.07.20	EUR	300,000	312,750	309,450	0.30
SOFTBANK 4% 18-20.04.23 REGS	EUR	300,000	313,650	324,090	0.31
TELECOM 2.75% 19-15.04.25 REGS	EUR	600,000	595,920	598,980	0.57
TELECOM IT 1.125% 15-26.03.22 /CV	EUR	300,000	289,875	296,013	0.28
TELEFONICA 1.495% 18-11.09.25	EUR	600,000	599,400	637,500	0.61
TELEFONICA 2.625% 17-PERP REGS	EUR	300,000	288,030	301,200	0.29
VERIZON COM 0.875% 19-08.04.27	EUR	1,000,000	996,542	1,022,700	0.99
VODAFONE 3.1% 18-03.01.79	EUR	300,000	298,932	306,600	0.29
WIND TRE SP FRN 17-20.01.24 REGS	EUR	200,000	188,450	196,080	0.19
			6,253,274	6,397,225	6.13

Details of movements in the securities portfolio are available, on request and free of charge, from the registered office of the SICAV.
Il dettaglio dei movimenti intervenuti nel portafoglio titoli é disponibile, su semplice richiesta e senza spese, al domicilio della SICAV.

PLANETARIUM FUND

Enhanced Euro Credit

Statement of investments as at 30 June 2019 (continued)
Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2019 (seguito)

(expressed in EUR) / (espresso in EUR)

Denomination / <i>Denominazione</i>	Currency / <i>Valuta</i>	Nominal value / <i>Valore nominale</i>	Cost / <i>Costo di acquisizione</i>	Valuation / <i>Valutazione</i>	% of net assets / <i>% del patrimonio netto</i>
Transportation / <i>Trasporti</i>					
GETLINK 3.625% 18-01.10.23	EUR	200,000	198,500	209,020	0.20
			198,500	209,020	0.20
Total Bonds / <i>Totale Obbligazioni</i>			95,231,524	96,440,962	92.43
Total transferable securities or money market instruments admitted to an official stock exchange listing or dealt on other regulated markets / <i>Totale titoli trasferibili o strumenti del mercato monetario ammessi per la quotazione su una borsa valori ufficiale o negoziati su altri</i>					
			95,231,524	96,440,962	92.43
Transferable securities and money market instruments dealt on other regulated markets / <i>Valori mobiliari estrumenti del mercato monetario trattati su un altro mercato regolamentato</i>					
Bonds / <i>Obbligazioni</i>					
Auto Manufacturers / <i>Case automobilistiche</i>					
FORD MC FRN 17-01.12.24	EUR	700,000	668,200	652,330	0.63
			668,200	652,330	0.63
Banks / <i>Banche</i>					
CASSA DEPO 2.125% 18-27.09.23	EUR	400,000	397,830	411,980	0.39
UNICREDIT 6.95% 12-31.10.22	EUR	300,000	338,267	350,490	0.34
			736,097	762,470	0.73
Building Materials / <i>Materiale di Costruzione</i>					
ITALCEMENTI FI FRN 10-19.03.20	EUR	500,000	538,500	518,150	0.50
			538,500	518,150	0.50
Chemicals / <i>Chimica</i>					
INEOS G S.A. 5.375% 16-01.08.24	EUR	200,000	211,300	205,500	0.20
			211,300	205,500	0.20
Electronics / <i>Elettronica</i>					
NIDEC CORP 0.487% 18-27.09.21	EUR	200,000	200,000	201,560	0.19
			200,000	201,560	0.19
Food / <i>Alimentari</i>					
ESSELUNGA S 0.875% 17-25.10.23	EUR	600,000	591,960	596,220	0.57
			591,960	596,220	0.57
Insurance / <i>Assicurazione</i>					
ASSGEN 10.125% 12-10.07.42	EUR	400,000	497,600	501,080	0.48
SWISS RE 2.534% 19-30.04.50	EUR	300,000	300,886	323,490	0.31
			798,486	824,570	0.79
Internet / <i>Internet</i>					
OTTO 2.625% 19-10.04.26	EUR	500,000	500,000	501,700	0.48
			500,000	501,700	0.48
Machinery-Construction & Mining / <i>Macchine per l'edilizia civile e l'estrazione mineraria</i>					
ANSALDO ENE 2.875% 15-28.04.20	EUR	200,000	201,000	202,460	0.19
			201,000	202,460	0.19
Sovereign / <i>Nazionale</i>					
SPAIN I/L B 1.8% 13-30.11.24	EUR	2,000,000	2,391,724	2,411,258	2.31
			2,391,724	2,411,258	2.31
Total Bonds / <i>Totale Obbligazioni</i>			6,837,267	6,876,218	6.59
Total transferable securities and money market instruments dealt on other regulated markets / <i>Totale valori mobiliari estrumenti del mercato monetario trattati su un altro mercato regolamentato</i>					
			6,837,267	6,876,218	6.59
TOTAL INVESTMENTS / <i>TOTALE INVESTIMENTI</i>			102,068,791	103,317,180	99.02

Details of movements in the securities portfolio are available, on request and free of charge, from the registered office of the SICAV.
Il dettaglio dei movimenti intervenuti nel portafoglio titoli é disponibile, su semplice richiesta e senza spese, al domicilio della SICAV.

PLANETARIUM FUND

Enhanced Euro Credit

Geographic and sector allocation as at 30 June 2019
Ripartizione geografica e settoriale al 30 giugno 2019

(expressed as a percentage of net assets) / *(in percentuale del patrimonio netto)*

Geographic allocation / Ripartizione geografica	%	Sector allocation / Ripartizione settoriale	%
France / <i>Francia</i>	15.36	Banks / <i>Banche</i>	36.30
United States / <i>Stati Uniti d'America</i>	11.40	Telecommunications / <i>Telecomunicazioni</i>	6.13
Italy / <i>Italia</i>	9.22	Electric / <i>Elettrico</i>	4.40
Netherlands / <i>Paesi Bassi</i>	8.49	Auto Manufacturers / <i>Case automobilistiche</i>	4.17
Spain / <i>Spagna</i>	7.85	Oil & Gas / <i>Petrolio</i>	4.03
Great Britain / <i>Gran Bretagna</i>	7.39	Sovereign / <i>Nazionale</i>	3.99
Luxembourg / <i>Lussemburgo</i>	5.47	Insurance / <i>Assicurazione</i>	3.29
Germany / <i>Germania</i>	4.99	Diversified Financial Services / <i>Altri Servizi finanziari</i>	2.49
Japan / <i>Giappone</i>	3.22	Commercial Services / <i>Servizi Commerciali</i>	2.39
Belgium / <i>Belgio</i>	2.60	Pharmaceuticals / <i>Farmacia</i>	2.13
Mexico / <i>Messico</i>	2.18	Food / <i>Alimentari</i>	2.12
China / <i>Cina</i>	2.02	Investment Companies / <i>Società di investimento</i>	2.02
Sweden / <i>Svezia</i>	1.75	Mining / <i>Industria Mineraria</i>	1.90
Austria / <i>Austria</i>	1.70	Beverages / <i>Bevande</i>	1.66
Ireland / <i>Irlanda</i>	1.61	Internet / <i>Internet</i>	1.63
Poland / <i>Polonia</i>	1.26	Machinery-Diversified / <i>Macchinari diversificati</i>	1.51
Jersey / <i>Jersey</i>	1.20	Chemicals / <i>Chimica</i>	1.50
Norway / <i>Norvegia</i>	1.17	Airlines / <i>Compagnie aeree</i>	1.40
Canada / <i>Canada</i>	0.96	Iron & Steel / <i>Industria del ferro e dell'acciaio</i>	1.31
Australia / <i>Australia</i>	0.96	Building Materials / <i>Materiale di Costruzione</i>	1.28
Iceland / <i>Islanda</i>	0.87	Real Estate / <i>Settore Immobiliare</i>	1.26
Portugal / <i>Portogallo</i>	0.80	Healthcare-Products / <i>Prodotti sanitari</i>	0.98
Cayman Islands / <i>Isole Cayman</i>	0.80	Computers / <i>Computer</i>	0.97
New Zealand / <i>Nuova Zelanda</i>	0.78	Advertising / <i>Pubblicitario</i>	0.95
South Korea / <i>Corea del Sud</i>	0.78	Auto Parts & Equipment / <i>Ricambio auto</i>	0.81
Switzerland / <i>Svizzera</i>	0.69	Holding Companies / <i>Holding e società finanziarie</i>	0.80
Guernsey / <i>Guernsey</i>	0.58	Gas / <i>Gas</i>	0.68
Indonesia / <i>Indonesia</i>	0.41	Media / <i>Media</i>	0.67
Singapore / <i>Singapore</i>	0.39	Engineering & Construction / <i>Ingegneria e Costruzioni</i>	0.67
British Virgin Islands / <i>Isole Vergini Britanniche</i>	0.36	Lodging / <i>Settore Alberghiero</i>	0.62
Russia / <i>Russia</i>	0.31	Investment funds / <i>Fondi di investimento</i>	0.60
Finland / <i>Finlandia</i>	0.29	Distribution, Wholesale / <i>Distribuzione all'ingrosso</i>	0.58
Chile / <i>Cile</i>	0.29	Healthcare-Services / <i>Servizi Sanitari</i>	0.53
Isle Of Man / <i>Isola Di Man</i>	0.20	Retail / <i>Distribuzione al dettaglio</i>	0.50
Czech Republic / <i>Repubblica Ceca</i>	0.20	Electrical Component & Equipment / <i>Componenti Elettronici</i>	0.41
United Arab Emirates / <i>Emirati Arabi Uniti</i>	0.18	Software / <i>Software</i>	0.40
Denmark / <i>Danimarca</i>	0.18	Miscellaneous Manufacture / <i>Altri Prodotti</i>	0.38
Greece / <i>Grecia</i>	0.11	Energy-Alternate Sources / <i>Fonti di energia alternativa</i>	0.29
		Leisure Time / <i>Tempo libero</i>	0.23
	99.02	Transportation / <i>Trasporti</i>	0.20
		Entertainment / <i>Intrattenimento</i>	0.20
		Machinery-Construction & Mining / <i>Macchine per l'edilizia civile e l'estrazione mineraria</i>	0.19
		Apparel / <i>Abbigliamento</i>	0.19
		Electronics / <i>Elettronico</i>	0.19
		Metal Fabricate & Hardware / <i>Costruzioni in metallo e Hardware</i>	0.07
			99.02

PLANETARIUM FUND

Notes to the financial statements as at 30 June 2019

NOTE 1 – GENERAL INFORMATION

PLANETARIUM FUND (hereafter the "SICAV") is registered on the official list of undertakings for collective investment pursuant to Part I of the amended Law of 17 December 2010 relating to undertakings for collective investment (hereinafter the "Law") since 1 July 2011, and qualifies as an undertaking for collective investment in transferable securities ("UCITS") under the Directive 2009/65 of 13 July 2009 on the coordination of laws, regulations and administrative provisions relating to undertakings for collective investment in transferable securities, as may be amended or supplemented from time to time (the "UCITS Directive"), and may therefore be offered for sale in EU Member States (subject to applicable notification process).

The SICAV was created as an Investment Company with Variable Capital ("Société d'Investissement à Capital Variable" - SICAV) on 7 July 1997 for an unlimited duration in the form of a "Société Anonyme" (public limited company) under the amended Law of 10 August 1915 regarding commercial companies. The Articles were published in the "Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations" (the "Mémorial") on 7 August 1997. They were last amended on 21 August 2015 and the corresponding changes were published in the Mémorial on 28 October 2015. All amendments done after 31 May 2016 are published in the "RESA, Recueil Electronique des Sociétés et Associations (the "RESA")".

The SICAV is registered in the Luxembourg Trade and Companies Register under No. B - 59775.

The SICAV is incorporated in the form of a SICAV with multiple sub-funds. A SICAV with multiple sub-funds is made up of several sub-funds with each representing a pool of assets and specific commitments and each corresponding to a distinct investment policy. Each sub-fund is therefore represented by a separate class of shares.

As at 30 June 2019, 17 sub-funds are active and available to investors:

- Planetarium Fund - Eurocurrencies Bonds ("Eurocurrencies Bonds")
- Planetarium Fund - Dollar Bonds ("Dollar Bonds")
- Planetarium Fund - Fundamental European Selection ("Fundamental European Selection")
- Planetarium Fund - Flex 100 ("Flex 100")
- Planetarium Fund - Flex 90 ("Flex 90")
- Planetarium Fund - Alpha Flex ("Alpha Flex")
- Planetarium Fund - Flex 70 ("Flex 70")
- Planetarium Fund - American Selection ("American Selection")
- Planetarium Fund - Flexible FoF ("Flexible FoF")
- Planetarium Fund - Balanced FoF ("Balanced FoF")
- Planetarium Fund - Short Term Bond Fund ("Short Term Bond Fund")
- Planetarium Fund - Anthilia Blue ("Anthilia Blue")
- Planetarium Fund - Anthilia Red ("Anthilia Red")
- Planetarium Fund - Anthilia White ("Anthilia White")
- Planetarium Fund - Anthilia Yellow ("Anthilia Yellow")
- Planetarium Fund - Anthilia Silver ("Anthilia Silver")
- Planetarium Fund - Enhanced Euro Credit ("Enhanced Euro Credit")

As at 30 June 2019, the sub-fund Planetarium Fund - Dynamic Allocation Fund remains inactive and there is no investors in this sub-fund.

Main event during the period from 1 January 2019 to 30 June 2019:

*The Board of Directors resolved to liquidate the sub-fund Planetarium Fund - SG Active Equities ("SG Active Equities") with the effective date of 8 March 2019.

PLANETARIUM FUND

Nota integrativa al bilancio al 30 giugno 2019

NOTA 1 – INFORMAZIONI GENERALI

PLANETARIUM FUND (nel prosieguo la "SICAV") è registrata nell'elenco ufficiale degli organismi d'investimento collettivo ai sensi della Parte I della Legge emendata del 17 dicembre 2010 sugli organismi d'investimento collettivo (nel prosieguo la "Legge") dal 1 luglio 2011 e si qualifica come organismo d'investimento collettivo in valori mobiliari ("OICVM") conformemente alla Direttiva 2009/65 del 13 luglio 2009 concernente il coordinamento delle disposizioni legislative, regolamentari e amministrative in materia di taluni organismi d'investimento collettivo in valori mobiliari e successive modifiche o supplementi (la "Direttiva OICVM") e può pertanto essere distribuita negli Stati Membri dell'UE (previa procedura di notifica vigente).

La SICAV è stata creata come Società d'investimento a capitale variabile ("Société d'Investissement `a Capital Variable" - SICAV) il 7 luglio 1997 con durata illimitata sotto forma di "Société Anonyme" (società per azioni) ai sensi della Legge modificata del 10 agosto 1915 relativa alle società commerciali. Lo Statuto è stato pubblicato sul "Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations" (il "Mémorial") il 7 agosto 1997. L'ultima modifica è stata apportata il 21 agosto 2015 e le relative variazioni sono state pubblicate nel Mémorial del 28 ottobre 2015. Tutte le modifiche apportate dopo il 31 maggio 2016 sono pubblicate sul "RESA, Recueil Electronique des Sociétés et Associations (il "RESA")".

La SICAV è iscritta nel Registro di commercio di Lussemburgo al N. B - 59775.

La SICAV è costituita sotto forma di SICAV multicomparto. Una SICAV multicomparto è composta da diversi comparti, ciascuno rappresentativo di un pool di asset e investimenti specifici e rispondente a una politica d'investimento separata. Ogni comparto è pertanto rappresentato da una classe di azioni diversa.

Al 30 giugno 2019, 17 comparti sono disponibili per gli investitori:

Planetarium Fund - Eurocurrencies Bonds ("Eurocurrencies Bonds")
Planetarium Fund - Dollar Bonds ("Dollar Bonds")
Planetarium Fund - Fundamental European Selection ("Fundamental European Selection")
Planetarium Fund - Flex 100 ("Flex 100")
Planetarium Fund - Flex 90 ("Flex 90")
Planetarium Fund - Alpha Flex ("Alpha Flex")
Planetarium Fund - Flex 70 ("Flex 70")
Planetarium Fund - American Selection ("American Selection")
Planetarium Fund - Flexible FoF ("Flexible FoF")
Planetarium Fund - Balanced FoF ("Balanced FoF")
Planetarium Fund - Short Term Bond Fund ("Short Term Bond Fund")
Planetarium Fund - Anthilia Blue ("Anthilia Blue")
Planetarium Fund - Anthilia Red ("Anthilia Red")
Planetarium Fund - Anthilia White ("Anthilia White")
Planetarium Fund - Anthilia Yellow ("Anthilia Yellow")
Planetarium Fund - Anthilia Silver ("Anthilia Silver")
Planetarium Fund - Enhanced Euro Credit ("Enhanced Euro Credit")

Al 30 giugno 2019, il comparto Planetarium Fund - Dynamic Allocation Fund rimane dormiente e non ha alcun investitore.

Evento principale del periodo dal 1 gennaio 2019 al 30 giugno 2019:

*Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato la messa in liquidazione del comparto Planetarium Fund - SG Active Equities ("SG Active Equities") con effetto dall'8 marzo 2019.

PLANETARIUM FUND

Notes to the financial statements (continued) as at 30 June 2019

NOTE 2 – MAIN ACCOUNTING METHODS

a) Presentation of the financial statements.

The financial statements of the SICAV are established in accordance with the current regulations in Luxembourg governing Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities ("UCITS").

b) Valuation of the securities portfolio.

The value of cash in hand or on deposit, notes or bills payable at sight and accounts receivable, prepaid expenses, dividends and interests announced or due for payment and not yet collected is formed by the nominal value of these assets unless it seems unlikely that this value will be received; in the latter case, the value is determined by deducting an amount that the SICAV deems sufficient in order to reflect the real value of these assets.

Any security which is listed or traded on an official stock exchange or on another regulated market which operates regularly and is recognised and open to the public, is valued at the last known price on the valuation day in Luxembourg and, if the security is traded on several markets, at the last known price of the principal market for that security; if the last known price is not representative, the valuation is based on its probable realisation value, as estimated prudently and in good faith by the Board of Directors.

The value of transferable securities which are traded on another regulated market are determined in a way that is as close as possible to that described in the previous paragraph.

Securities that are not listed or not traded on an official stock exchange or on any other regulated market which operates regularly and is recognised and open to the public are valued by the Board of Directors based on the probable realisation value, as estimated prudently and in good faith.

Liquid assets and money market instruments may be valued at their nominal value plus accrued interest or on a straight-line amortisation basis. All other assets may be valued, to the extent possible, in the same way.

Investments in open-ended UCIs are valued on the basis of the last available NAV of the units or shares of such UCIs.

All other assets are valued by the Board of Directors based on the probable realisation value, which shall be estimated in good faith and in accordance with generally accepted principles and procedures.

c) Acquisition cost of portfolio securities.

The acquisition cost of securities denominated in currencies other than the currency of the relevant sub-fund is converted into this currency at the exchange rate prevailing on the date of purchase.

d) Net profit / (loss) realised on the sale of the securities.

Gains or losses realised on sales of securities are calculated based on the average cost of the securities sold.

e) Investment income and charges

Dividends are recorded on the ex date, net of any withholding tax.

Interests are recognised pro rata temporis, net of any withholding tax.

Charges are recorded during the financial year to which they relate.

PLANETARIUM FUND

Nota integrativa al bilancio (seguito) al 30 giugno 2019

NOTA 2 – PRINCIPALI METODI CONTABILI

a) Presentazione del bilancio.

Il bilancio della SICAV è redatto in conformità alle normative attualmente in vigore in Lussemburgo in materia di Organismi di Investimento Collettivo in Valori Mobiliari ("OICVM").

b) Valutazione del portafoglio titoli.

Il valore delle disponibilità in cassa o in deposito, degli effetti e delle cambiali pagabili a vista e dei crediti, dei risconti attivi, nonché dei dividendi e degli interessi annunciati o maturati ma non riscossi sarà costituito dal valore nominale degli stessi, salvo che l'incasso di tale valore sia ritenuto improbabile; in tal caso, il valore delle attività in questione verrà determinato detraendo un importo che la SICAV riterrà adeguato al fine di riflettere il valore reale di tali attività.

La valutazione dei titoli quotati o negoziati su una borsa valori ufficiale oppure su un altro mercato regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico, si basa sull'ultimo corso noto in Lussemburgo alla data di valutazione; inoltre, ove tali titoli siano negoziati in più mercati, la valutazione si baserà sull'ultimo corso noto del principale mercato per il titolo in questione; qualora l'ultimo corso noto non sia ritenuto rappresentativo, la valutazione si baserà sul probabile valore di realizzo, stimato con prudenza e in buona fede dal Consiglio di Amministrazione.

Il valore dei valori mobiliari negoziati in un altro mercato regolamentato sarà determinato secondo modalità che siano il più possibile analoghe a quelle specificate nel precedente paragrafo.

I titoli non quotati, né negoziati su una borsa valori ufficiale o su un altro mercato regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico sono valutati dal Consiglio di Amministrazione in base al probabile valore di realizzo stimato con prudenza e in buona fede.

Le liquidità e gli strumenti del mercato monetario potranno essere valutati in base ai rispettivi valori nominali, maggiorati degli interessi maturati ovvero in base ad ammortamento lineare. Le altre attività potranno essere valutate, nella misura possibile, secondo la medesima modalità.

Gli investimenti in OIC di tipo aperto sono valutati sulla base dell'ultimo NAV disponibile delle quote o azioni degli OIC in questione.

Tutte le altre attività saranno valutate dal Consiglio di Amministrazione sulla base del probabile valore di realizzo stimato in buona fede e secondo i principi e le procedure generalmente ammessi.

c) Costo d'acquisto dei titoli in portafoglio.

Il costo d'acquisto dei titoli di ogni comparto denominato in valute diverse dalla valuta del comparto è convertito in questa valuta al corso di cambio in vigore il giorno d'acquisto.

d) Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulle vendite di titoli.

Gli utili o le perdite realizzati(e) sulle vendite di titoli sono calcolati(e) sulla base del costo medio dei titoli venduti.

e) Proventi e oneri d'investimento.

I dividendi sono registrati alle date di godimento ("ex-dividend"), al netto di eventuali ritenute d'acconto.

Gli interessi sono contabilizzati con il criterio della competenza temporale, al netto di eventuali ritenute d'acconto.

Gli oneri sono registrati durante l'esercizio al quale si riferiscono.

PLANETARIUM FUND

Notes to the financial statements (continued) as at 30 June 2019

NOTE 2 – MAIN ACCOUNTING METHODS (continued)

f) Forward foreign exchange contracts.

Forward foreign exchange contracts are valued at forward foreign exchange rates for the remaining period from the valuation date to the maturity of the contracts.

The unrealised gains and losses resulting from outstanding forward foreign exchange contracts are determined on the basis of the forward foreign exchange rates applicable on the valuation day and recorded in the statement of net assets.

Net variation of unrealised gains and losses and net realised gains and losses are recorded in the statement of operations and other changes in net assets.

g) Forward contracts on financial instruments.

Outstanding forward contracts on financial instruments, i.e. future contracts, are valued at their last known price on the stock exchange or regulated markets at the valuation day.

Unrealised gains or losses are recorded in the statement of net assets. Net variation of unrealised gains and losses and net realised gains and losses are recorded in the statement of operations and other changes in net assets.

h) Valuation of options.

Options officially listed on a stock exchange or traded on another regulated market which operates regularly and is recognised and open to the public, are valued according to their closing price on the valuation day or, if such a price is unavailable, at the last known price available. If the last known prices are not representative, the valuation will be based on the probable realisation value as estimated by the Board of Directors prudently and in good faith.

Premiums received on the written option contracts are recorded as liabilities and premiums paid on purchased option contracts are recorded as assets.

Unrealised gains or losses are recorded in the statement of net assets. Net variation of unrealised gains and losses and net realised gains and losses are recorded in the statement of operations and other changes in net assets.

i) Set-up costs.

Set-up costs were amortised on a straight line basis over a period not exceeding five years.

The set-up costs are recorded under the caption "formation expenses" in the statement of net assets and the amortization under "other expenses" in the statement of operations and other changes in net assets.

j) Conversion of foreign currencies.

The value of portfolio securities, bank deposits and other net assets expressed in currencies other than the sub-fund's currency are converted into that currency at the exchange rates prevailing on the closing date, depending on the valuation day, i.e. the day when the NAV is computed.

Income and expenses expressed in currencies other than the currency of the sub-fund are converted into this currency at the exchange rate prevailing on the date of the transaction. Exchange gains or losses are recorded in the statement of operations and other changes in net assets.

PLANETARIUM FUND

Nota integrativa al bilancio (seguito) al 30 giugno 2019

NOTA 2 – PRINCIPALI METODI CONTABILI (seguito)

f) Contratti di cambio a termine.

I contratti di cambio a termine sono valutati ai corsi di cambio a termine alla data di chiusura, applicabile per il periodo rimanente fino alla scadenza.

Gli utili e le perdite non realizzati derivanti da contratti di cambio a termine in essere sono determinati sulla base dei corsi di cambio a termine applicabili alla data di valutazione e contabilizzati nel prospetto variazioni del patrimonio netto.

La variazione netta degli utili e perdite non realizzati e utili e perdite realizzati è rilevata nel prospetto delle operazioni e altre variazioni del patrimonio netto.

g) Contratti a termine su strumenti finanziari.

I contratti a termine in essere su strumenti finanziari, ossia i contratti futures, sono valutati all'ultimo corso conosciuto sulla borsa valori o sui mercati regolamentati il giorno di valutazione.

Gli utili o le perdite non realizzati sono rilevati nel prospetto del patrimonio netto. La variazione netta degli utili e perdite non realizzati e utili e perdite realizzati è rilevata nel prospetto delle operazioni e altre variazioni del patrimonio netto.

h) Valuazione delle opzioni.

Le opzioni ammesse alle quotazioni ufficiali su un mercato azionario o su qualsiasi altro mercato regolamentato che operi in maniera regolare e aperto al pubblico sono valutate sulla base dei rispettivi prezzi di chiusura del giorno di valutazione oppure, in assenza di tali prezzi, sulla base degli ultimi prezzi noti disponibili. Qualora tali prezzi noti non fossero rappresentativi, la valutazione si baserà sul probabile valore di realizzo stimato dal Consiglio di Amministrazione in via prudenziale e in buona fede.

I premi ricevuti su contratti di opzione venduti sono iscritti come passività, mentre quelli pagati su contratti di opzione acquistati sono rilevati come attività.

Gli utili o le perdite non realizzati sono rilevati nel prospetto del patrimonio netto. La variazione netta degli utili e perdite non realizzati e utili e perdite realizzati è rilevata nel prospetto delle operazioni e altre variazioni del patrimonio netto.

i) Spese di costituzione.

Le spese di costituzione sono ammortizzate in un periodo non superiore a cinque anni.

Le spese di costituzione sono rilevate nella voce "Spesa di costituzione" del prospetto del patrimonio netto, mentre il relativo onere di ammortamento è iscritto nella voce "Altre spese" del prospetto delle operazioni e altre variazioni del patrimonio netto.

j) Conversione di valute estere.

Il valore dei titoli del portafoglio, depositi bancari e altre attività nette espresso in valute diverse dalla valuta del comparto è convertito in tale valuta ai tassi di cambio in vigore alla data di chiusura, in funzione del giorno di valutazione, ossia il giorno di calcolo del NAV.

Il reddito e le spese espressi in valute diverse dalla valuta del comparto sono convertiti in tale valuta al tasso di cambio in vigore alla data dell'operazione. Gli utili o le perdite su cambi sono rilevati nel prospetto delle operazioni e altre variazioni del patrimonio netto.

PLANETARIUM FUND

Notes to the financial statements (continued) as at 30 June 2019

NOTE 2 – MAIN ACCOUNTING METHODS (continued)

In accordance with the defined rules, here is a table summarizing the computation date of the NAV as at 28 June 2019 with their pricing date:

Name of the sub-fund	Computation date	NAV date	Pricing date
Eurocurrencies Bonds	28/06/2019	28/06/2019	27/06/2019
Dollar Bonds	28/06/2019	28/06/2019	27/06/2019
Fundamental European Selection	28/06/2019	28/06/2019	27/06/2019
Flex 100	28/06/2019	28/06/2019	27/06/2019
Flex 90	28/06/2019	28/06/2019	27/06/2019
Alpha Flex	28/06/2019	28/06/2019	27/06/2019
Flex 70	28/06/2019	28/06/2019	27/06/2019
American Selection	03/07/2019	28/06/2019	28/06/2019
Flexible FoF	03/07/2019	28/06/2019	28/06/2019
Balanced FoF	03/07/2019	28/06/2019	28/06/2019
Short Term Bond Fund	28/06/2019	28/06/2019	27/06/2019
Anthilia Blue	28/06/2019	28/06/2019	27/06/2019
Anthilia Red	28/06/2019	28/06/2019	27/06/2019
Anthilia White	28/06/2019	28/06/2019	27/06/2019
Anthilia Yellow	28/06/2019	28/06/2019	27/06/2019
Anthilia Silver	28/06/2019	28/06/2019	27/06/2019
Enhanced Euro Credit	28/06/2019	28/06/2019	27/06/2019

The Principal rates applied on the closing date are as follows:

Exchange rates used as of 27 June 2019:

Exchange rates used as of 28 June 2019:

1 EUR = AUD	1.625295	1.622301
1 EUR = CAD	1.489311	1.489946
1 EUR = CHF	1.113519	1.110330
1 EUR = CZK	25.610226	25.437381
1 EUR = DKK	7.464505	7.464414
1 EUR = GBP	0.894718	0.897654
1 EUR = ITL	1,936.270000	1,936.270000
1 EUR = JPY	122.849074	122.628116
1 EUR = NLG	2.203710	2.203710
1 EUR = NOK	9.661940	9.685227
1 EUR = NZD	1.716251	1.697026
1 EUR = SEK	10.546705	10.546868
1 EUR = TRY	6.551637	6.564093
1 EUR = USD	1.136650	1.138450

k) Consolidated financial statements for the SICAV.

Separate financial statements are drawn up for each sub-fund in the sub-fund's currency. In order to draw up the financial statements for the SICAV, these financial statements are combined after having been converted, if necessary, into the SICAV's reference currency (EUR), at the exchange rates prevailing on the closing date.

PLANETARIUM FUND

Nota integrativa al bilancio (seguito) al 30 giugno 2019

NOTA 2 – PRINCIPALI METODI CONTABILI (seguito)

In conformità alle norme definite, ecco una tabella riepilogativa delle date di calcolo del NAV al 28 giugno 2019 e relativa data di determinazione del prezzo:

Denominazione del comparto	Data di calcolo	Data del NAV	Data di determinazione dei prezzi
Eurocurrencies Bonds	28/06/2019	28/06/2019	27/06/2019
Dollar Bonds	28/06/2019	28/06/2019	27/06/2019
Fundamental European Selection	28/06/2019	28/06/2019	27/06/2019
Flex 100	28/06/2019	28/06/2019	27/06/2019
Flex 90	28/06/2019	28/06/2019	27/06/2019
Alpha Flex	28/06/2019	28/06/2019	27/06/2019
Flex 70	28/06/2019	28/06/2019	27/06/2019
American Selection	03/07/2019	28/06/2019	28/06/2019
Flexible FoF	03/07/2019	28/06/2019	28/06/2019
Balanced FoF	03/07/2019	28/06/2019	28/06/2019
Short Term Bond Fund	28/06/2019	28/06/2019	27/06/2019
Anthilia Blue	28/06/2019	28/06/2019	27/06/2019
Anthilia Red	28/06/2019	28/06/2019	27/06/2019
Anthilia White	28/06/2019	28/06/2019	27/06/2019
Anthilia Yellow	28/06/2019	28/06/2019	27/06/2019
Anthilia Silver	28/06/2019	28/06/2019	27/06/2019
Enhanced Euro Credit	28/06/2019	28/06/2019	27/06/2019

I tassi principali applicati alla data di chiusura sono i seguenti:

Corsi di cambio utilizzati al 27 Giugno 2019:

Corsi di cambio utilizzati al 28 Giugno 2019:

1 EUR = AUD	1.625295	1.622301
1 EUR = CAD	1.489311	1.489946
1 EUR = CHF	1.113519	1.110330
1 EUR = CZK	25.610226	25.437381
1 EUR = DKK	7.464505	7.464414
1 EUR = GBP	0.894718	0.897654
1 EUR = ITL	1,936.270000	1,936.270000
1 EUR = JPY	122.849074	122.628116
1 EUR = NLG	2.203710	2.203710
1 EUR = NOK	9.661940	9.685227
1 EUR = NZD	1.716251	1.697026
1 EUR = SEK	10.546705	10.546868
1 EUR = TRY	6.551637	6.564093
1 EUR = USD	1.136650	1.138450

k) Bilancio consolidato della SICAV.

Per ogni comparto sono redatti bilanci separati, nella valuta del comparto in questione. Per redigere il bilancio della SICAV, tali bilanci specifici sono consolidati dopo essere stati convertiti - se necessario - nella valuta di riferimento della SICAV (EUR), ai tassi di cambio in vigore alla data di chiusura.

PLANETARIUM FUND

Notes to the financial statements (continued) as at 30 June 2019

NOTE 3 – MANAGEMENT FEE, MANAGEMENT COMPANY FEE, PERFORMANCE FEE

Management Fee

Pursuant to the provisions of a Management Company Services Agreement, initially signed as at 1 August 2013 and modified for the last time on 27 June 2018, the SICAV has appointed Lemanik Asset Management S.A. as Management Company to provide the following functions:

- (i) investment management services,
- (ii) administrative agency, corporate and domiciliary agency, registrar and transfer agency services, and
- (iii) marketing, principal distribution and sales services.

Subject to the conditions set forth by the Law, Lemanik Asset Management S.A. is authorized to delegate in compliance with articles 110 and followings of the Law, under its responsibility and control, part or all of its functions and duties to any third party.

For its service rendered and in order to cover some delegated functions such as the investment management function, Lemanik Asset Management S.A. is entitled to receive the following management fees out of the assets of the relevant class. This Management Fee will be used to pay the Investment Manager, the Principal Distributor and, if applicable, the other distributors.

The annual effective rate of the Management Fee, which is payable at the end of each quarter, is a percentage of the sub-fund's average NAV over the quarter in question, payable at the rate indicated below:

Sub-funds	Class	Management Fee
Eurocurrencies Bonds	A	0.75%
Eurocurrencies Bonds	B	0.50%
Dollar Bonds	A	0.75%
Dollar Bonds	B	0.50%
Dollar Bonds	R	0.90%
Fundamental European Selection	A	1.50%
Fundamental European Selection	B	1.00%
Flex 100	A	1.00%
Flex 90	A	0.95%
Alpha Flex	A	0.33%
Flex 70	A	0.90%
Flex 70	R	1.50%
American Selection	A	1.50%
American Selection	B	0.75%
SG Active Equities*	A	1.50%
SG Active Equities*	B	0.80%
Flexible FoF	A	1.25%
Balanced FoF	A	1.25%
Short Term Bond Fund	A	0.10%
Anthilia Blue	A	1.45%
Anthilia Blue	B	0.95%
Anthilia Red	A	1.75%
Anthilia Red	B	1.05%
Anthilia White	A	1.00%
Anthilia White	B	0.65%
Anthilia White	C	0.40%
Anthilia Yellow	A	1.25%
Anthilia Yellow	B	0.70%
Anthilia Silver	A	1.85%
Enhanced Euro Credit	A	1.00%
Enhanced Euro Credit	B	0.65%
Enhanced Euro Credit	R	0.70%

* See appendix

PLANETARIUM FUND

Nota integrativa al bilancio (seguito)
al 30 giugno 2019

NOTA 3 – COMMISSIONE DI GESTIONE, COMMISSIONE DELLA SOCIETÀ DI GESTIONE, COMMISSIONE LEGATA AL RENDIMENTO

Commissione di gestione

Ai sensi delle disposizioni previste in un Accordo di servizi di Società di gestione, inizialmente sottoscritto il 1 agosto 2013 e la cui ultima modifica è datata 27 giugno 2018, la SICAV ha nominato Lemanik Asset Management S.A. quale Società di gestione affinché presti i seguenti servizi:

- (i) servizi di gestione degli investimenti,
- (ii) servizi di agenzia amministrativa, di agenzia societaria e domiciliataria, di conservazione del registro e agenzia per i trasferimenti e
- (iii) servizi di commercializzazione, distribuzione principale e di vendita.

Fatte salve le condizioni previste dalla legge, Lemanik Asset Management S.A. È autorizzata a delegare a terzi, in conformità agli articoli 110 e segg. della legge e sotto la propria responsabilità e controllo, la totalità o parte delle proprie funzioni.

Per i servizi resi e al fine di coprire alcune funzioni delegate, come quella della gestione degli investimenti, Lemanik Asset Management S.A. ha diritto a ricevere le seguenti commissioni di gestione prelevate da patrimonio della classe di pertinenza. La commissione di gestione sarà utilizzata per pagare il Gestore degli investimenti, il Distributore principale e, ove applicabile, gli altri distributori.

La percentuale annua della Commissione di Gestione, pagabile alla fine di ogni trimestre, equivale a una percentuale del NAV medio del comparto nel trimestre in questione, da versare all'aliquota indicata di seguito:

Comparto	Classe	Commissione di Gestione
Eurocurrencies Bonds	A	0.75%
Eurocurrencies Bonds	B	0.50%
Dollar Bonds	A	0.75%
Dollar Bonds	B	0.50%
Dollar Bonds	R	0.90%
Fundamental European Selection	A	1.50%
Fundamental European Selection	B	1.00%
Flex 100	A	1.00%
Flex 90	A	0.95%
Alpha Flex	A	0.33%
Flex 70	A	0.90%
Flex 70	R	1.50%
American Selection	A	1.50%
American Selection	B	0.75%
SG Active Equities*	A	1.50%
SG Active Equities*	B	0.80%
Flexible FoF	A	1.25%
Balanced FoF	A	1.25%
Short Term Bond Fund	A	0.10%
Anthilia Blue	A	1.45%
Anthilia Blue	B	0.95%
Anthilia Red	A	1.75%
Anthilia Red	B	1.05%
Anthilia White	A	1.00%
Anthilia White	B	0.65%
Anthilia White	C	0.40%
Anthilia Yellow	A	1.25%
Anthilia Yellow	B	0.70%
Anthilia Silver	A	1.85%
Enhanced Euro Credit	A	1.00%
Enhanced Euro Credit	B	0.65%
Enhanced Euro Credit	R	0.70%

* Vedi appendice

PLANETARIUM FUND

Notes to the financial statements (continued) as at 30 June 2019

NOTE 3 – MANAGEMENT FEE, MANAGEMENT COMPANY FEE, PERFORMANCE FEE (continued)

Management Company Fee

The annual rate of the Management Company Fee received by the Management Company is a percentage of the sub-fund's average NAV, payable monthly at the rate indicated below:

AUM ⁽¹⁾ per sub-fund (Mio EUR)	Commitment approach sub-funds	VAR approach sub-funds
From 0 to 50	0.04% of the average net assets per class	0.05% of the average net assets per class
Above 50	0.03% of the average net assets per class	0.04% of the average net assets per class
Minimum	with a minimum of EUR 7,500 p.a. per sub-fund (not applicable during the first 6 months after the launch of the sub-funds)	with a minimum of EUR 10,000 p.a. per sub-fund (not applicable during the first 6 months after the launch of the sub-funds)

⁽¹⁾AUM: Asset under management

Performance Fee

In addition, the Investment Manager will receive, at the charge of the below sub-funds, a periodic Performance Fee. The Performance Fee is calculated and paid according to the following details:

- Fundamental European Selection

The sub-fund Investment Manager will also receive a Performance Fee in accordance with the following criteria. Such fee is calculated on each valuation day and is payable at the end of each quarter (the "Performance Fee Period").

The Performance Fee is subject to the application of a performance hurdle and a high water mark. The high water mark is the highest net asset value since the launch of the share class on which a Performance Fee has been paid. The hurdle rate is equal to the performance of the Dow Jones Stoxx Europe 50 index.

Such fee is only due when the net asset value per share of the share class concerned exceeds both the performance hurdle and the high water mark. If this double condition is met, then the Performance Fee per share is 15% of the minimum between: (i) the positive difference between the performance rate of the NAV per share (before Performance Fee) of the share class and the performance rate of the hurdle rate and (ii) the positive difference expressed as a percentage between the NAV per share (before the Performance Fee) of the share class and the high water mark. Any underperformance of the sub-fund at the end of the quarter is carried forward to the following quarter and shall be recovered. In any case, the high water mark rule ensures the Investment Manager may only charge a Performance Fee if all the losses of the previous quarters, carried forward to the following quarters, have been completely recovered.

If a shareholder redeems all or part of his shares before the end of the Performance Fee Period, any accrued Performance Fee with respect to such shares will crystallise on that valuation day and will then become payable to the Investment Manager on the next following Performance Fee payment date following such redemption.

PLANETARIUM FUND

Nota integrativa al bilancio (seguito)
al 30 giugno 2019

NOTA 3 – COMMISSIONE DI GESTIONE, COMMISSIONE DELLA SOCIETÀ DI GESTIONE, COMMISSIONE LEGATA AL RENDIMENTO (seguito)

Commissione per la Società di gestione

La percentuale annua della Commissione di Gestione, spettante alla Società di gestione, equivale a una percentuale del NAV medio del comparto nel trimestre in questione, da versare all'aliquota indicata di seguito:

AUM ⁽¹⁾ per comparto (in mil.di euro)	Comparti con approccio fondato sugli impegni	Comparti con approccio VaR
Da 0 a 50	0,04% del patrimonio netto medio per classe	0,05% del patrimonio netto medio per classe
Oltre 50	0,03% del patrimonio netto medio per classe	0,04% del patrimonio netto medio per classe
Minima	con un importo minimo di EUR 7.500 annuo per comparto (non applicabile nei primi 6 mesi successivi al lancio dei comparti)	con un importo minimo di EUR 10.000 annuo per comparto (non applicabile nei primi 6 mesi successivi al lancio dei comparti)

⁽¹⁾AUM: patrimonio gestito

Commissione legata al rendimento

Inoltre, il gestore degli investimenti percepirà, a carico del seguente Comparto, una commissione periodica legata al rendimento. La commissione legata al rendimento è calcolata e pagata secondo i seguenti dettagli:

- Fundamental European Selection

Il Gestore degli Investimenti del comparto percepirà una Commissione di Performance in conformità ai criteri di seguito riportati. Tale commissione è calcolata ogni giorno di valutazione e corrisposta alla fine di ogni trimestre (il "Periodo della Commissione di Performance").

La Commissione di Performance è soggetta all'applicazione di un performance hurdle e di un high water mark. L'high water mark corrisponde al valore patrimoniale netto massimo dalla data di lancio della classe di azioni e in cui la Commissione di Performance è stata pagata. L'hurdle rate è pari alla performance dell'Indice Dow Jones Stoxx Europe 50.

Tale commissione è dovuta solamente quando il valore patrimoniale netto per azione della classe di azioni interessata supera sia il performance hurdle sia l'high water mark. Ove questa duplice condizione sia soddisfatta, la Commissione di Performance per azione sarà pari al 15% del tasso minimo risultante: (i) dalla differenza positiva fra il tasso di rendimento del NAV per azione (al lordo della Commissione di Performance) della classe di azioni e il tasso di rendimento dell'hurdle rate, e (ii) dalla differenza positiva espressa in percentuale tra il NAV per azione (al lordo della Commissione di Performance) della classe di azioni e l'high water mark. Le eventuali sottoperformance del comparto a fine trimestre verranno portate a nuovo al trimestre successivo e dovranno essere recuperate. In ogni caso, la regola dell'high water mark assicura che il Gestore degli Investimenti possa addebitare una Commissione di Performance soltanto qualora tutte le perdite registrate nei trimestri precedenti e portate a nuovo ai successivi, siano state integralmente recuperate.

Qualora un Azionista richieda il rimborso della totalità o di parte delle sue azioni prima della fine di un Periodo della Commissione di Performance, l'eventuale Commissione di Performance maturata a fronte di tali Azioni sarà cristallizzata nel Giorno di Valutazione pertinente e sarà dovuta al Gestore degli Investimenti alla data di pagamento della Commissione di Performance immediatamente successiva a tale rimborso.

PLANETARIUM FUND

Notes to the financial statements (continued) as at 30 June 2019

NOTE 3 – MANAGEMENT FEE, MANAGEMENT COMPANY FEE, PERFORMANCE FEE (continued)

- Flex 70

Effective as of 1 June 2018, the sub-fund Investment Manager will also receive a Performance Fee in accordance with the following criteria. The Performance Fee is calculated on each valuation day and is payable at the end of each quarter (the "Performance Fee Period").

The Performance Fee is subject to the application of a perpetual high water mark. The high water mark is the highest net asset value since the launch of the share class and on which a Performance Fee has been paid.

Such fee is only due when the net asset value per share of the share class concerned exceeds the high water mark.

If this condition is met, then the Performance Fee per share is 15% of the rate resulting from the positive difference between the performance rate of the NAV per share (before Performance Fee) of the share class and the highest NAV per share of the sub-fund (high water mark). Any underperformance of the sub-fund at the end of the quarter is carried forward to the following quarter and shall be recovered. In any case, the high water mark rule ensures the Investment Manager may only charge a Performance Fee if all the losses of the previous quarters, carried forward to the following quarters, have been completely recovered.

If a shareholder redeems all or part of his shares before the end of the Performance Fee Period, any accrued Performance Fee with respect to such shares will crystallise on that valuation day and will then become payable to the Investment Manager on the next following Performance Fee payment date following such redemption.

- American Selection

The sub-fund Investment Manager will also receive a Performance Fee in accordance with the following criteria. The Performance Fee is calculated on each valuation day and is payable at the end of each quarter (the "Performance Fee Period").

The Performance Fee is subject to the application of a performance hurdle and a high water mark. The high water mark is the highest net asset value since the launch of the share class and on which a Performance Fee has been paid. The hurdle rate is equal to the performance of the S&P 500 index.

Such fee is only due when the net asset value per share of the share class concerned exceeds both the performance hurdle and the high water mark.

If this double condition is met, then the Performance Fee per share is 15% of the minimum between (i) the positive difference between the performance rate of the NAV per share (before Performance Fee) of the share class and the performance rate of the hurdle rate and (ii) the positive difference expressed as a percentage between the NAV per share (before the Performance Fee) of the share class and the high water mark. Any underperformance of the sub-fund at the end of the quarter is carried forward to the following quarter and shall be recovered. In any case, the high water mark rule ensures the Investment Manager may only charge a Performance Fee if all the losses of the previous quarters, carried forward to the following quarters, have been completely recovered.

If a shareholder redeems all or part of his shares before the end of the Performance Fee Period, any accrued Performance Fee with respect to such shares will crystallise on that valuation day and will then become payable to the Investment Manager on the next following Performance Fee payment date following such redemption.

- SG Active Equities*

The sub-fund Investment Manager will also receive a Performance Fee in accordance with the following criteria. The Performance Fee is calculated on each valuation day and is payable at the end of each quarter (the "Performance Fee Period").

The Performance Fee is subject to the application of a perpetual high water mark. Therefore, it will only be due when the net asset value per share of the share class concerned exceeds the high water mark.

The high water mark is the highest net asset value since the launch of the share class and on which a Performance Fee has been paid.

* See appendix

PLANETARIUM FUND

Nota integrativa al bilancio (seguito) al 30 giugno 2019

NOTA 3 – COMMISSIONE DI GESTIONE, COMMISSIONE DELLA SOCIETÀ DI GESTIONE, COMMISSIONE LEGATA AL RENDIMENTO (seguito)

- Flex 70

A partire dal 1 giugno 2018 il Gestore degli Investimenti del comparto percepirà anche una Commissione di Performance in conformità ai criteri di seguito riportati. La Commissione di Performance è calcolata ogni giorno di valutazione e corrisposta alla fine di ogni trimestre (il "Periodo della Commissione di Performance").

La Commissione di Performance è soggetta all'applicazione di un high water mark perpetuo. L'high water mark corrisponde al valore patrimoniale netto più elevato dalla data di lancio della classe di azioni e sul quale è stata pagata la Commissione di Performance.

Tale commissione è dovuta solamente quando il valore patrimoniale netto per azione della classe di azioni interessata supera l'high water mark.

Ove questa condizione sia soddisfatta, la Commissione di Performance per azione sarà pari al 15% del tasso risultante dalla differenza positiva fra il tasso di rendimento del NAV per azione (al lordo della Commissione di Performance) della classe di azioni e il NAV per azione più elevato del comparto (high water mark). Le eventuali sottoperformance del comparto a fine trimestre verranno portate a nuovo al trimestre successivo e dovranno essere recuperate. In ogni caso, la regola dell'high water mark assicura che il Gestore degli Investimenti possa addebitare una Commissione di Performance soltanto qualora tutte le perdite registrate nei trimestri precedenti e portate a nuovo ai successivi, siano state integralmente recuperate.

Qualora un Azionista richieda il rimborso della totalità o di parte delle sue azioni prima della fine di un Periodo della Commissione di Performance, l'eventuale Commissione di Performance maturata a fronte di tali Azioni sarà cristallizzata nel Giorno di Valutazione pertinente e sarà dovuta al Gestore degli Investimenti alla data di pagamento della Commissione di Performance immediatamente successiva a tale rimborso.

- American Selection

Il Gestore degli Investimenti del comparto percepirà anche una Commissione di Performance in conformità ai criteri di seguito riportati. La Commissione di Performance è calcolata ogni giorno di valutazione e corrisposta alla fine di ogni trimestre (il "Periodo della Commissione di Performance").

La Commissione di Performance è soggetta all'applicazione di un performance hurdle e di un high water mark. L'high water mark corrisponde al valore patrimoniale netto massimo dalla data di lancio della classe di azioni e in cui la Commissione di Performance è stata pagata. L'hurdle rate è pari alla performance dell'Indice S&P 500.

Tale commissione è dovuta solamente quando il valore patrimoniale netto per azione della classe di azioni interessata supera sia il performance hurdle sia l'high water mark.

Ove questa duplice condizione sia soddisfatta, la Commissione di Performance per azione sarà pari al 15% del tasso minimo risultante (i) dalla differenza positiva fra il tasso di rendimento del NAV per azione (al lordo della Commissione di Performance) della classe di azioni e il tasso di rendimento dell'hurdle rate, e (ii) dalla differenza positiva espressa in percentuale tra il NAV per azione (al lordo della Commissione di Performance) della classe di azioni e l'high water mark. Le eventuali sottoperformance del comparto a fine trimestre verranno portate a nuovo al trimestre successivo e dovranno essere recuperate. In ogni caso, la regola dell'high water mark assicura che il Gestore degli Investimenti possa addebitare una Commissione di Performance soltanto qualora tutte le perdite registrate nei trimestri precedenti e portate a nuovo ai successivi, siano state integralmente recuperate.

Qualora un Azionista richieda il rimborso della totalità o di parte delle sue azioni prima della fine di un Periodo della Commissione di Performance, l'eventuale Commissione di Performance maturata a fronte di tali Azioni sarà cristallizzata nel Giorno di Valutazione pertinente e sarà dovuta al Gestore degli Investimenti alla data di pagamento della Commissione di Performance immediatamente successiva a tale rimborso.

- SG Active Equities*

Il Gestore degli Investimenti del comparto percepirà anche una Commissione di Performance in conformità ai criteri di seguito riportati. La Commissione di Performance è calcolata ogni giorno di valutazione e corrisposta alla fine di ogni trimestre (il "Periodo della Commissione di Performance").

La Commissione di Performance è soggetta all'applicazione di un high water mark. Di conseguenza, sarà dovuta solamente quando il Valore Patrimoniale Netto per azione della classe di azioni interessata supera l'high water mark.

L'high water mark corrisponde al valore patrimoniale netto massimo dalla data di lancio della classe di azioni e in cui la Commissione di Performance è stata pagata.

* Vedi appendice

PLANETARIUM FUND

Notes to the financial statements (continued) as at 30 June 2019

NOTE 3 – MANAGEMENT FEE, MANAGEMENT COMPANY FEE, PERFORMANCE FEE (continued)

If this condition is met, then the Performance Fee per share is 10% of the rate resulting from the positive difference between the performance rate of the NAV per share (before Performance Fee) of the share class and the highest NAV per share of the sub-fund (high water mark). Any underperformance of the sub-fund at the end of the quarter is carried forward to the following quarter and shall be recovered. In any case, the high water mark rule ensures the Investment Manager may only charge a Performance Fee if all the losses of the previous quarters - carried forward to the following quarters - have been completely recovered. If a shareholder redeems all or part of his shares before the end of the Performance Fee Period, any accrued Performance Fee with respect to such shares will crystallise on that valuation day and will then become payable to the Investment Manager on the next following Performance Fee payment date following such redemption.

- Flexible FoF

The sub-fund Investment Manager will receive a Performance Fee in accordance with the following criteria. Such fee is calculated on each daily NAV calculation and paid quarterly.

The Performance Fee is subject to the application of a perpetual high water mark. Therefore, it will only be due when the net asset value per share of the share class concerned exceeds the high water mark. The high water mark is the highest net asset value since the launch of the share class and on which a Performance Fee has been paid. If this condition is met, then the Performance Fee per share is 10% of the rate resulting from the positive difference between the performance rate of the NAV per share (before Performance Fee) of the share class and the highest NAV per share of the sub-fund (high water mark). Any underperformance of the sub-fund at the end of the quarter is carried forward to the following quarter and shall be recovered.

In any case, the high water mark rule ensures the Investment Manager may only charge a Performance Fee if all the losses of the previous quarters - carried forward to the following quarters - have been completely recovered. If a shareholder redeems all or part of his shares before the end of the Performance Fee Period, any accrued Performance Fee with respect to such shares will crystallise on that valuation day and will then become payable to the Investment Manager on the next following Performance Fee payment date following such redemption.

- Balanced FoF

The sub-fund Investment Manager will receive a Performance Fee in accordance with the following criteria. Such fee is calculated on each daily NAV calculation and paid quarterly (the "Performance Fee Period").

The Performance Fee is subject to the application of a perpetual high water mark. Therefore, it will only be due when the net asset value per share of the share class concerned exceeds the high water mark. The high water mark is the highest net asset value since the launch of the share class and on which a Performance Fee has been paid. If this condition is met, then the Performance Fee per share is 10% of the rate resulting from the positive difference between the performance rate of the NAV per share (before Performance Fee) of the share class and the highest NAV per share of the sub-fund (high water mark). Any underperformance of the sub-fund at the end of the quarter is carried forward to the following quarter and shall be recovered.

In any case, the high water mark rule ensures the Investment Manager may only charge a Performance Fee if all the losses of the previous quarters - carried forward to the following quarters - have been completely recovered. If a shareholder redeems all or part of his shares before the end of the Performance Fee Period, any accrued Performance Fee with respect to such shares will crystallise on that valuation day and will then become payable to the Investment Manager on the next following Performance Fee payment date following such redemption.

- Anthilia Blue

The sub-fund Investment Manager will receive a Performance Fee in accordance with the following criteria.

Classes A, B and Q

Such fee is calculated on each daily NAV calculation and paid at the end of each calendar month.

The Performance Fee is subject to the application of a perpetual high water mark. Thus, it is due on each date that the daily NAV is calculated provided that the NAV per share of the share class is greater than the highest NAV per share since the establishment/launch of the share class (high water mark), on which the Performance Fee has been paid. If this condition is met, the Performance Fee will be 20% of the positive difference between the NAV per share of the share class and the high water mark. Any Performance Fee due and payable will then be charged to the sub-fund on the same day as the valuation, and paid to the Investment Manager monthly.

The Performance Fee will be accrued and crystallized on a daily basis. Once a Performance Fee is assessed and accrued, it is not refundable if the relevant Class of the sub-fund incurs losses thereafter.

Class Z

No Performance Fee.

PLANETARIUM FUND

Nota integrativa al bilancio (seguito) al 30 giugno 2019

NOTA 3 – COMMISSIONE DI GESTIONE, COMMISSIONE DELLA SOCIETÀ DI GESTIONE, COMMISSIONE LEGATA AL RENDIMENTO (seguito)

Ove questa condizione sia soddisfatta, la Commissione di Performance per azione sarà pari al 10% del tasso risultante dalla differenza positiva fra il tasso di rendimento del NAV per azione (al lordo della Commissione di Performance) della classe di azioni e il NAV massimo per azione del Comparto (high water mark). Le eventuali sottoperformance del comparto a fine trimestre verranno portate a nuovo al trimestre successivo e dovranno essere recuperate. In ogni caso, la regola dell'high water mark assicura che il Gestore degli Investimenti possa addebitare una Commissione di Performance soltanto qualora tutte le perdite registrate nei trimestri precedenti e portate a nuovo ai successivi, siano state integralmente recuperate. Qualora un Azionista richieda il rimborso della totalità o di parte delle sue azioni prima della fine di un Periodo della Commissione di Performance, l'eventuale Commissione di Performance maturata a fronte di tali Azioni sarà cristallizzata nel Giorno di Valutazione pertinente e sarà dovuta al Gestore degli Investimenti alla data di pagamento della Commissione di Performance immediatamente successiva a tale rimborso.

- Flexible FoF

Il Gestore degli Investimenti del comparto percepirà una commissione di performance in conformità ai criteri di seguito riportati. Tale commissione viene calcolata a ciascun calcolo giornaliero del NAV e versata con cadenza trimestrale.

La Commissione di Performance è soggetta all'applicazione di un high water mark perpetuo. Pertanto, essa è dovuta solamente a condizione che il NAV per azione della classe interessata sia superiore all'high water mark. L'high water mark è il NAV più elevato dal lancio della classe di azioni e sul quale è stata pagata una Commissione di Performance. Laddove tale condizione venga rispettata, la Commissione di Performance per azione sarà pari al 10% del tasso risultante dalla differenza positiva tra il tasso di rendimento del NAV per azione (al lordo della Commissione di Performance) della classe di azioni e il NAV per azione più elevato del comparto (high water mark). Le eventuali sottoperformance del comparto a fine trimestre verranno portate a nuovo al trimestre successivo e dovranno essere recuperate.

In ogni caso, la regola dell'high water mark assicura che il Gestore degli Investimenti possa addebitare una Commissione di Performance soltanto qualora tutte le perdite registrate nei trimestri precedenti e portate a nuovo ai successivi siano state integralmente recuperate. Qualora un Azionista richieda il rimborso della totalità o di parte delle sue azioni prima della fine del Periodo della Commissione di Performance, l'eventuale Commissione di Performance maturata a fronte di tali azioni sarà cristallizzata nel Giorno di Valutazione pertinente e sarà dovuta al Gestore degli Investimenti alla data di pagamento della Commissione di Performance immediatamente successiva a tale rimborso.

- Balanced FoF

Il Gestore degli Investimenti del comparto percepirà una Commissione di Performance in conformità ai criteri di seguito riportati. Tale commissione viene calcolata a ciascun calcolo giornaliero del NAV e versata con cadenza trimestrale (il "Periodo della Commissione di Performance").

La Commissione di Performance è soggetta all'applicazione di un high water mark perpetuo. Pertanto, essa è dovuta solamente a condizione che il NAV per azione della classe interessata sia superiore all'high water mark. L'high water mark è il NAV più elevato dal lancio della classe di azioni e sul quale è stata pagata una Commissione di Performance. Laddove tale condizione venga rispettata, la Commissione di Performance per azione sarà pari al 10% del tasso risultante dalla differenza positiva tra il tasso di rendimento del NAV per azione (al lordo della Commissione di Performance) della classe di azioni e il NAV per azione più elevato del comparto (high water mark). Le eventuali sottoperformance del comparto a fine trimestre verranno portate a nuovo al trimestre successivo e dovranno essere recuperate.

In ogni caso, la regola dell'high water mark assicura che il Gestore degli Investimenti possa addebitare una Commissione di Performance soltanto qualora tutte le perdite registrate nei trimestri precedenti e portate a nuovo ai successivi siano state integralmente recuperate. Qualora un Azionista richieda il rimborso della totalità o di parte delle sue azioni prima della fine del Periodo della Commissione di Performance, l'eventuale Commissione di Performance maturata a fronte di tali azioni sarà cristallizzata nel Giorno di Valutazione pertinente e sarà dovuta al Gestore degli Investimenti alla data di pagamento della Commissione di Performance immediatamente successiva a tale rimborso.

- Anthilia Blue

Il Gestore degli Investimenti del comparto percepirà una commissione di performance in conformità ai criteri di seguito riportati.

Classi A, B e Q

Tale commissione viene calcolata a ciascun calcolo giornaliero del NAV e corrisposta alla fine di ogni mese solare.

La Commissione di Performance è soggetta all'applicazione di un high water mark perpetuo. Di conseguenza, è dovuta a ogni data in cui viene calcolato il NAV giornaliero, a condizione che il NAV per azione della classe di azioni sia maggiore del NAV per azione massimo dall'istituzione/lancio della classe di azioni (high water mark), in cui è stata pagata la Commissione di Performance. Ove questa condizione sia soddisfatta, la Commissione di Performance sarà pari al 20% della differenza positiva fra il NAV per azione della classe di azioni e l'high water mark. L'eventuale Commissione di Performance dovuta e pagabile sarà quindi imputata al Comparto lo stesso giorno della valutazione e versata al Gestore degli Investimenti con cadenza mensile.

La Commissione di Performance maturerà e sarà cristallizzata su base giornaliera. Una volta valutata e maturata, la Commissione di Performance non è rimborsabile se la relativa Classe del comparto subisce perdite successive.

Classe Z

Nessuna Commissione di Performance.

PLANETARIUM FUND

Notes to the financial statements (continued) as at 30 June 2019

NOTE 3 – MANAGEMENT FEE, MANAGEMENT COMPANY FEE, PERFORMANCE FEE (continued)

- Anthilia Red

The sub-fund Investment Manager will receive a Performance Fee in accordance with the following criteria.

Classes A, B and Q

Such fee is calculated on each daily NAV calculation and paid at the end of each calendar month.

The Performance Fee is subject to the application of a perpetual high water mark. Thus, it is due on each date that daily NAV is calculated provided that the NAV per share of the share class is greater than the highest NAV per share since the establishment/launch of the share class (high water mark), on which the Performance Fee has been paid. If this condition is met, the Performance Fee will be 20% of the positive difference between the NAV per share of the share class and the high water mark. Any Performance Fee due and payable will then be charged to the sub-fund on the same day as the valuation, and paid to the Investment Manager monthly.

The Performance Fee will be accrued and crystallized on a daily basis. Once a Performance Fee is assessed and accrued, it is not refundable if the relevant Class of the sub-fund incurs losses thereafter.

Class Z

No Performance Fee.

- Anthilia White

The sub-fund Investment Manager will receive a Performance Fee in accordance with the following criteria.

Classes A, B and Q

The Performance Fee will be calculated on each daily NAV determination date and paid at the end of each calendar month.

Such fee is subject to the application of a perpetual high water mark. Thus, it is due on each date that daily NAV is calculated provided that the NAV per share of the share class is greater than the highest NAV per share since the establishment/launch of the share class (high water mark) and on which the Performance Fee has been paid. If this condition is met, the Performance Fee will be 20% of the positive difference between the NAV per share of the share class and the high water mark. Any Performance Fee due and payable will then be charged to the sub-fund on the same day as the valuation, and paid to the Investment Manager monthly.

The Performance Fee will be accrued and crystallized on a daily basis. Once a Performance Fee is assessed and accrued, it is not refundable if the relevant class of the sub-fund incurs losses thereafter.

Class C

The Performance Fee will be calculated on each NAV determination date and paid at the end of each calendar month.

Such fee is subject to the application of a hurdle rate and a high water mark. The hurdle rate is the EONIA index (Total Return Capitalisation Index).

The high water mark is the highest net asset value per share for the class concerned since the inception date. The Performance Fee will only be due when the net asset value per share of the sub-fund exceeds the high water mark. If this condition is met, the Performance Fee will be equal to 20% of the rate resulting from the positive difference between the performance rate of the NAV per share of the sub-fund (before the Performance Fee on such calculation date) with respect to the high water mark, and the performance rate of the hurdle rate with respect to the index level achieved on the same date the high water mark is achieved.

Any Performance Fee due and payable will then be charged to the sub-fund on the same day as the valuation, and paid to the Investment Manager monthly.

The Performance Fee will be accrued and crystallized on a daily basis. Once a Performance Fee is assessed and accrued, it is not refundable if the relevant class of the sub-fund incurs losses thereafter.

Class Z

No Performance Fee.

PLANETARIUM FUND

Nota integrativa al bilancio (seguito) al 30 giugno 2019

NOTA 3 – COMMISSIONE DI GESTIONE, COMMISSIONE DELLA SOCIETÀ DI GESTIONE, COMMISSIONE LEGATA AL RENDIMENTO (seguito)

- Anthilia Red

Il Gestore degli Investimenti del comparto percepirà una Commissione di Performance in conformità ai criteri di seguito riportati.

Classi A, B e Q

Tale commissione viene calcolata a ciascun calcolo giornaliero del NAV e corrisposta alla fine di ogni mese solare.

La Commissione di Performance è soggetta all'applicazione di un high water mark perpetuo. Di conseguenza, è dovuta a ogni data in cui viene calcolato il NAV giornaliero, a condizione che il NAV per azione della classe di azioni sia maggiore del NAV per azione massimo dall'istituzione/lancio della classe di azioni (high water mark), in cui è stata pagata la Commissione di Performance. Ove questa condizione sia soddisfatta, la Commissione di Performance sarà pari al 20% della differenza positiva fra il NAV per azione della classe di azioni e l'high water mark. L'eventuale Commissione di Performance dovuta e pagabile sarà quindi imputata al Comparto lo stesso giorno della valutazione e versata al Gestore degli Investimenti con cadenza mensile.

La Commissione di Performance maturerà e sarà cristallizzata su base giornaliera. Una volta valutata e maturata, la Commissione di Performance non è rimborsabile se la relativa classe del comparto subisce perdite successive.

Classe Z

Nessuna Commissione di Performance.

- Anthilia White

Il Gestore degli investimenti del comparto riceverà una Commissione di performance conformemente ai seguenti criteri.

Classi A, B e Q

La Commissione di Performance viene calcolata a ogni data di determinazione del NAV giornaliero e corrisposta alla fine di ogni mese solare.

Tale commissione è soggetta all'applicazione di un high water mark perpetuo. Di conseguenza, è dovuta a ogni data in cui viene calcolato il NAV giornaliero, a condizione che il NAV per azione della classe di azioni sia maggiore del NAV per azione massimo dall'istituzione/lancio della classe di azioni (high water mark) e in cui è stata pagata la Commissione di Performance. Ove questa condizione sia soddisfatta, la Commissione di Performance sarà pari al 20% della differenza positiva fra il NAV per azione della classe di azioni e l'high water mark. L'eventuale Commissione di Performance dovuta e pagabile sarà quindi imputata al Comparto lo stesso giorno della valutazione e versata al Gestore degli Investimenti con cadenza mensile.

La Commissione legata al rendimento maturerà e si realizzerà con frequenza giornaliera. Una volta valutata e maturata, la Commissione legata al rendimento non è rimborsabile se la relativa classe del Comparto subisce perdite successive.

Classe C

La Commissione di Performance viene calcolata a ogni data di determinazione del NAV e corrisposta alla fine di ogni mese solare.

Tale commissione è soggetta all'applicazione di un hurdle rate e di un high water mark. L'hurdle rate è rappresentato dall'Indice EONIA (Total Return Capitalisation Index).

L'high water mark è il Valore Patrimoniale Netto per azione più elevato della classe in questione dalla data di lancio. La Commissione di Performance sarà dovuta solamente quando il Valore Patrimoniale Netto per azione del comparto supera l'high water mark. Ove tale condizione sia soddisfatta, la Commissione di Performance sarà pari al 20% del tasso risultante dalla differenza positiva tra il tasso di performance del NAV per azione del comparto (al lordo della Commissione di Performance a tale data di calcolo) rispetto all'high water mark e il tasso di performance dell'hurdle rate rispetto al livello dell'indice raggiunto alla stessa data di conseguimento dell'high water mark.

L'eventuale Commissione di Performance dovuta e pagabile sarà quindi imputata al Comparto lo stesso giorno della valutazione e versata al Gestore degli Investimenti con cadenza mensile.

La Commissione di Performance maturerà e sarà cristallizzata su base giornaliera. Una volta valutata e maturata, la Commissione di Performance non è rimborsabile se la relativa classe del comparto subisce perdite successive.

Classe Z

Nessuna Commissione di Performance.

PLANETARIUM FUND

Notes to the financial statements (continued) as at 30 June 2019

NOTE 3 – MANAGEMENT FEE, MANAGEMENT COMPANY FEE, PERFORMANCE FEE (continued)

- Anthilia Yellow

The sub-fund Investment Manager will receive a Performance Fee in accordance with the following criteria.

Class A, B and Q

The Performance Fee is calculated on each daily NAV calculation and paid at the end of each calendar month.

The Performance Fee is subject to the application of a perpetual high water mark. Thus, it is due on each date that the daily NAV is calculated provided that the NAV per share of the share class is greater than the highest NAV per share since the establishment/launch of the share class (high water mark), on which the Performance Fee has been paid. If this condition is met, the Performance Fee will be 20% of the positive difference between the NAV per share of the share class and the high water mark. Any Performance Fee due and payable will then be charged to the sub-fund on the same day as the valuation, and paid to the Investment Manager monthly.

The Performance Fee will be accrued and crystallized on a daily basis. Once a Performance Fee is assessed and accrued, it is not refundable if the relevant class of the sub-fund incurs losses thereafter.

Class Z

No Performance Fee.

- Anthilia Silver

The sub-fund Investment Manager will receive a Performance Fee in accordance with the following criteria.

Class A, B and Q

The Performance Fee is calculated on each daily NAV calculation and paid at the end of each calendar month.

The Performance Fee is subject to the application of a perpetual high water mark. Thus, it is due on each date that the daily NAV is calculated provided that the NAV per share of the share class is greater than the highest NAV per share since the establishment/launch of the share class (high water mark), on which the Performance Fee has been paid. If this condition is met, the Performance Fee will be 20% of the positive difference between the NAV per share of the share class and the high water mark. Any Performance Fee due and payable will then be charged to the sub-fund on the same day as the valuation, and paid to the Investment Manager monthly.

The Performance Fee will be accrued and crystallized on a daily basis. Once a Performance Fee is assessed and accrued, it is not refundable if the relevant class of the sub-fund incurs losses thereafter.

Class Z

No Performance Fee.

- Enhanced Euro Credit

The Investment Manager will receive a Performance Fee in accordance with the following criteria. Such fee is calculated on each daily NAV calculation and paid quarterly.

The Performance Fee is subject to the application of a perpetual high water mark. Thus, it is due on each date that the daily NAV is calculated provided that the NAV per share is greater than the highest NAV per share since the establishment/launch of the sub-fund (high water mark), on which the Performance Fee has been paid. If this condition is met, the Performance Fee will be 15% of the positive difference between the NAV per share and the high water mark. Any underperformance of the sub-fund at the end of the quarter is carried forward to the following quarter and shall be recovered. In any case, the high water mark rule ensures the Investment Manager may only charge a Performance Fee if all the losses of the previous quarters - carried forward to the following quarters - have been completely recovered.

If a shareholder redeems all or part of his shares before the end of the Performance Fee Period, any accrued Performance Fee with respect to such shares will crystallise on that valuation day and will then become payable to the Investment Manager on the next following Performance Fee payment date following such redemption.

PLANETARIUM FUND

Nota integrativa al bilancio (seguito) al 30 giugno 2019

NOTA 3 – COMMISSIONE DI GESTIONE, COMMISSIONE DELLA SOCIETÀ DI GESTIONE, COMMISSIONE LEGATA AL RENDIMENTO (seguito)

- Anthilia Yellow

Il Gestore degli Investimenti del comparto percepirà una Commissione di Performance in conformità ai criteri di seguito riportati.

Classi A, B e Q

La Commissione di Performance viene calcolata a ciascun calcolo giornaliero del NAV e corrisposta alla fine di ogni mese solare.

La Commissione di Performance è soggetta all'applicazione di un high water mark perpetuo. Di conseguenza, è dovuta a ogni data in cui viene calcolato il NAV giornaliero, a condizione che il NAV per azione della classe di azioni sia maggiore del NAV per azione massimo dall'istituzione/lancio della classe di azioni (high water mark), in cui è stata pagata la Commissione di Performance. Ove questa condizione sia soddisfatta, la Commissione di Performance sarà pari al 20% della differenza positiva fra il NAV per azione della classe di azioni e l'high water mark. L'eventuale Commissione di Performance dovuta e pagabile sarà quindi imputata al Comparto lo stesso giorno della valutazione e versata al Gestore degli Investimenti con cadenza mensile.

La Commissione di Performance maturerà e sarà cristallizzata su base giornaliera. Una volta valutata e maturata, la Commissione di Performance non è rimborsabile se la relativa classe del comparto subisce perdite successive.

Classe Z

Nessuna Commissione di Performance.

- Anthilia Silver

Il Gestore degli investimenti del comparto percepirà una Commissione legata al rendimento in conformità ai seguenti criteri.

Classi A, B e Q

La Commissione legata al rendimento è calcolata su ciascun calcolo del NAV giornaliero e corrisposta alla fine di ogni mese solare.

La Commissione di Performance è soggetta all'applicazione di un high water mark perpetuo. Di conseguenza, è dovuta a ogni data in cui viene calcolato il NAV giornaliero, a condizione che il NAV per azione della classe di azioni sia maggiore del NAV per azione massimo dall'istituzione/lancio della classe di azioni (high water mark), in cui è stata pagata la Commissione di Performance. Ove questa condizione sia soddisfatta, la Commissione di Performance sarà pari al 20% della differenza positiva fra il NAV per azione della classe di azioni e l'high water mark. L'eventuale Commissione di Performance dovuta e pagabile sarà quindi imputata al Comparto lo stesso giorno della valutazione e versata al Gestore degli Investimenti con cadenza mensile.

La Commissione legata al rendimento maturerà e si realizzerà con frequenza giornaliera. Una volta valutata e maturata, la Commissione legata al rendimento non è rimborsabile se la relativa classe del Comparto subisce perdite successive.

Classe Z

Nessuna Commissione di Performance.

- Enhanced Euro Credit

Il Gestore degli Investimenti percepirà una Commissione di Performance in conformità ai criteri di seguito riportati. Tale commissione viene calcolata a ciascun calcolo giornaliero del NAV e versata con cadenza trimestrale.

La Commissione di Performance è soggetta all'applicazione di un high water mark perpetuo. Pertanto, essa è dovuta in ciascuna data di calcolo del NAV giornaliero a condizione che il NAV per azione sia superiore al NAV per azione più elevato dalla creazione/dal lancio del comparto (high water mark) sul quale sia stata pagata una Commissione di Performance. Laddove tale condizione venga rispettata, la Commissione di Performance sarà pari al 15% della differenza positiva tra il NAV per azione e l'high water mark. Le eventuali sottoperformance del comparto a fine trimestre verranno portate a nuovo al trimestre successivo e dovranno essere recuperate. In ogni caso, la regola dell'high water mark assicura che il Gestore degli Investimenti possa addebitare una Commissione di Performance soltanto qualora tutte le perdite registrate nei trimestri precedenti e portate a nuovo ai successivi siano state integralmente recuperate.

Qualora un Azionista richieda il rimborso della totalità o di parte delle sue azioni prima della fine del Periodo della Commissione di Performance, l'eventuale Commissione di Performance maturata a fronte di tali azioni sarà cristallizzata nel Giorno di Valutazione pertinente e sarà dovuta al Gestore degli Investimenti alla data di pagamento della Commissione di Performance immediatamente successiva a tale rimborso.

PLANETARIUM FUND

Notes to the financial statements (continued) as at 30 June 2019

NOTE 4 – SERVICE FEE

The caption "Service fee" in the statement of operations and other changes in net assets includes the following fees:

- servicing fees;
- service fees.

Servicing fees

Pursuant to the provisions of the agreement denominated Indicative Fee Schedule signed between RBC Investor Services and the SICAV on 18 February 2013, RBC Investor Services is entitled to receive a flat fee of EUR 2,600 per sub-fund.

The billed services concern:

- calculation of the Annual Swiss Tax figures for the fiscal year end for the different sub-funds included in the scope;
- the Target Fund calculation according to Swiss Tax Rules;
- the consolidation of the Swiss tAXA S.A.ble income per share of each share class within the official Excel template provided from the Swiss Tax Authorities.

Service fees

Pursuant to the provisions of the Service Agreement between PKB Privatbank AG, Lemanik Asset Management S.A. and the SICAV signed initially on 1 August 2013 with effective date 1 August 2013 and amended for the last time on 27 June 2018, the SICAV has appointed PKB Privatbank AG as Service Provider who undertakes to provide the SICAV with: web site maintenance in relation with the following URL: <http://www.planetariumfund.com>; advice on marketing strategies concerning the SICAV. In addition, the Service Provider will provide some directors, including the chairman, for the board of directors of the SICAV.

This fee is a percentage of the sub-fund average net asset value, payable at the rate indicated below.

This remuneration also includes the remuneration of PKB Privatbank AG for the service of Paying Agent provided to the SICAV according to a separate "Paying Agent Agreement" signed between the SICAV, PKB Privatbank AG and RBC Investors Services Bank S.A., signed initially on 1 March 2014 and amended for the last time on 12 July 2018.

Sub-funds	Class	Service Fee
Eurocurrencies Bonds	A	0.05%
Eurocurrencies Bonds	B	0.05%
Dollar Bonds	A	0.05%
Dollar Bonds	B	0.05%
Dollar Bonds	R	0.05%
Fundamental European Selection	A	0.05%
Fundamental European Selection	B	0.05%
Flex 100	A	0.05%
Flex 90	A	0.05%
Alpha Flex	A	0.05%
Flex 70	A	0.05%
Flex 70	R	0.05%
American Selection	A	0.05%
American Selection	B	0.05%
SG Active Equities*	A	0.05%
SG Active Equities*	B	0.05%
Flexible FoF	A	0.05%
Balanced FoF	A	0.05%
Short Term Bond Fund	A	0.05%
Anthilia Blue	A	0.05%
Anthilia Blue	B	0.05%

* See appendix

PLANETARIUM FUND

Nota integrativa al bilancio (seguito) al 30 giugno 2019

NOTA 4 – COMMISSIONE DI SERVIZIO

La voce "Commissione di servizio" del prospetto delle operazioni e delle variazioni del patrimonio netto comprende le seguenti commissioni:

- compensi di servizio;
- commissioni di servizio.

Compensi di servizio

Ai sensi delle disposizioni dell'accordo denominato "Tabella di commissioni indicative" sottoscritto tra RBC Investor Services e la SICAV in data 18 febbraio 2013, RBC Investor Services ha diritto a percepire una commissione flat pari a EUR 2.600 per comparto.

I servizi fatturati riguardano:

- il calcolo delle cifre relative all'imposta annuale svizzera di fine esercizio per i diversi comparti compresi nel perimetro;
- il calcolo del Fondo target secondo la normativa fiscale svizzera;
- il consolidamento del reddito imponibile svizzero per azione di ciascuna classe di azioni nell'ambito del modello Excel fornito dalle Autorità tributarie svizzere.

Commissioni di servizio

Ai sensi delle disposizioni dell'Accordo di servizio stipulato tra PKB Privatbank AG, Lemanik Asset Management S.A. e la SICAV, inizialmente sottoscritto in data 1 agosto 2013, efficace dal 1 agosto 2013 e modificato in ultima data il 27 giugno 2018, la SICAV ha nominato PKB Privatbank AG come Fornitore di servizi che si impegna a fornire alla SICAV la gestione del sito web relativamente al seguente URL: <http://www.planetariumfund.com>, nonché la consulenza sulle strategie di marketing riguardanti la SICAV. Il Fornitore di servizi fornirà altresì alcuni amministratori, compreso il presidente, al consiglio di amministrazione della SICAV.

La commissione corrisponde a una percentuale del valore patrimoniale netto medio del Comparto, pagabile all'aliquota sotto indicata.

Questa remunerazione comprende altresì il compenso a PKB Privatbank AG per il servizio di Agente di pagamento prestato alla SICAV in conformità a uno specifico "Accordo di Agente di pagamento" stipulato tra la SICAV, PKB Privatbank AG e RBC Investors Services Bank S.A., inizialmente sottoscritto il 1 marzo 2014 e modificato in ultima data il 12 luglio 2018.

Comparto	Classe	Commissione di servizio
Eurocurrencies Bonds	A	0.05%
Eurocurrencies Bonds	B	0.05%
Dollar Bonds	A	0.05%
Dollar Bonds	B	0.05%
Dollar Bonds	R	0.05%
Fundamental European Selection	A	0.05%
Fundamental European Selection	B	0.05%
Flex 100	A	0.05%
Flex 90	A	0.05%
Alpha Flex	A	0.05%
Flex 70	A	0.05%
Flex 70	R	0.05%
American Selection	A	0.05%
American Selection	B	0.05%
SG Active Equities*	A	0.05%
SG Active Equities*	B	0.05%
Flexible FoF	A	0.05%
Balanced FoF	A	0.05%
Short Term Bond Fund	A	0.05%
Anthilia Blue	A	0.05%
Anthilia Blue	B	0.05%

* Vedi appendice

PLANETARIUM FUND

Notes to the financial statements (continued) as at 30 June 2019

NOTE 4 – SERVICE FEE (continued)

Sub-funds	Class	Service Fee
Anthilia Red	A	0.05%
Anthilia Red	B	0.05%
Anthilia White	A	0.05%
Anthilia White	B	0.05%
Anthilia White	C	0.05%
Anthilia Yellow	A	0.05%
Anthilia Yellow	B	0.05%
Anthilia Silver	A	0.05%
Enhanced Euro Credit	A	0.05%
Enhanced Euro Credit	B	0.05%
Enhanced Euro Credit	R	0.05%

NOTE 5 – DEPOSITARY BANK FEES

Pursuant to the provisions of the Depositary and Principal Paying Agent agreement, initially signed as at 1 August 2013, between RBC Investor Services Bank S.A. and the SICAV, RBC Investor Services Bank S.A. has been appointed Depositary of the assets of the SICAV and Principal Paying Agent of the SICAV under an agreement concluded for an unlimited period as amended from time to time.

Each of the parties may terminate this agreement subject to 30 days' written notice.

RBC Investor Services Bank S.A. is recorded into the Trade and Companies Register ("Registre du Commerce et des Sociétés, RCS") in Luxembourg under the number B-47192 and was established in 1994 under the name "First European Transfer Agent". It has a banking licence in accordance with the Luxembourg Law of 5 April 1993 on the financial sector, as amended, and specialised in providing depositary, administrative agent and other related services.

The Depositary of assets of the SICAV is entrusted to the Depositary, which fulfils the obligations and duties prescribed by law. In return for its services, the Depositary will receive a fee as set forth in the above agreement. The fees and expenses of the Depositary are borne by the SICAV. They account for an annual percentage of the average net assets of the SICAV and are paid monthly.

In accordance with standard banking practice, the Depositary may, under its responsibility, entrust all or part of the assets of which it has Depositary to other banks or financial intermediaries.

The Depositary shall also:

- ensure that shares are sold, issued, redeemed or cancelled by the SICAV or on its behalf in accordance with the Law in force and the Articles of Incorporation of the SICAV;
- ensure that payments are remitted to the SICAV within the usual time limits for transactions relating to the assets of the SICAV;
- ensure that the SICAV's revenues are allocated in accordance with the Articles of Incorporation.

Fund Supervisory Charges ⁽¹⁾

Supervisory Fee based on sub-fund level net asset value:	
First EUR 500 million	0.50 bps per annum
In excess of EUR 500 million	0.20 bps per annum
Minimum monthly supervisory fee	EUR 167 per sub-fund

⁽¹⁾ The above fees do not include UCITS V oversight and cash flow monitoring charges

Custody Charges

Minimum Monthly Safekeeping Fee (Exclusive of transaction charges and out-of-pocket expenses)	EUR 335 per sub-fund
--	----------------------

PLANETARIUM FUND

Nota integrativa al bilancio (seguito)
al 30 giugno 2019

NOTA 4 – COMMISSIONE DI SERVIZIO (seguito)

Comparto	Classe	Commissione di servizio
Anthilia Red	A	0.05%
Anthilia Red	B	0.05%
Anthilia White	A	0.05%
Anthilia White	B	0.05%
Anthilia White	C	0.05%
Anthilia Yellow	A	0.05%
Anthilia Yellow	B	0.05%
Anthilia Silver	A	0.05%
Enhanced Euro Credit	A	0.05%
Enhanced Euro Credit	B	0.05%
Enhanced Euro Credit	R	0.05%

NOTA 5 – COMMISSIONE DELLA BANCA DEPOSITARIA

Ai sensi delle disposizioni dell'accordo tra la Banca depositaria e l'Agente di pagamento principale, inizialmente sottoscritto al 1 agosto 2013, tra RBC Investor Services Bank S.A. e la SICAV, RBC Investor Services Bank S.A. è stata nominata Banca depositaria del patrimonio della SICAV e Agente di pagamento principale della medesima in virtù di un accordo concluso per una durata illimitata, come di volta in volta modificato.

Ciascuna delle parti ha la facoltà di risolvere tale accordo con un preavviso scritto di 30 giorni.

RBC Investor Services Bank S.A. è iscritta nel Registro delle imprese ("Registre du Commerce et des Sociétés, RCS") di Lussemburgo con il n. B-47192 ed è stata costituita nel 1994 con la denominazione "First European Transfer Agent". È munita di una licenza bancaria in conformità alla Legge lussemburghese del 5 aprile 1993 sul settore finanziario e successive modifiche, ed è specializzata nella prestazione di servizi di deposito, agenzia amministrativa e altri servizi correlati.

Il deposito delle attività della SICAV è affidato alla Banca depositaria, che adempie agli obblighi e doveri prescritti dalla legge. A fronte dei servizi resi, la Banca depositaria percepirà una commissione stabilita nel suddetto accordo. Le commissioni e spese a favore della Banca depositaria sono a carico della SICAV, rappresentano una percentuale annua del patrimonio netto medio della SICAV e sono corrisposte mensilmente.

In conformità alla prassi bancaria standard, la Banca depositaria può, sotto la propria responsabilità, affidare la totalità o parte dei patrimoni sotto la propria custodia ad altre banche o intermediari finanziari.

La Banca depositaria deve inoltre:

- assicurare che le azioni siano vendute, emesse, rimborsate o annullate dalla SICAV o per conto della medesima in conformità alle leggi vigenti e allo Statuto della SICAV stessa;
- assicurare che i pagamenti siano rimessi alla SICAV nel rispetto dei limiti temporali consueti nelle operazioni relative alle attività della SICAV;
- assicurare che i ricavi della SICAV siano attribuiti in conformità allo Statuto.

Oneri di supervisione del fondo ⁽¹⁾

Commissione di supervisione basata sul valore patrimoniale netto del comparto:	
Fino a EUR 500 milioni	0,50 pb annui
Oltre EUR 500 milioni	0,20 pb annui
Commissione di supervisione mensile minima	EUR 167 per comparto

⁽¹⁾ Le suddette commissioni non comprendono gli oneri di monitoraggio dei flussi di cassa e vigilanza OICVM V

Oneri di deposito

Commissione di custodia mensile minima (Esclusi oneri per transazioni e spese vive)	EUR 335 per comparto
--	----------------------

PLANETARIUM FUND

Notes to the financial statements (continued) as at 30 June 2019

NOTE 6 – CENTRAL ADMINISTRATIVE AND DOMICILIARY AGENT FEES

Fund Administration Charges

All fees are in Euros. All fees are annualised numbers per unit of fee indicated.

Daily/Weekly NAV Calculation:

Sub-fund level net asset value (EUR)	Mainstream sub-funds (bps per annum)
Up to 100 million	2.00 bps
Next 150 million	1.50 bps
Next 250 million	1.00 bps
Above 500 million	0.75 bps

A premium of 0.75 bps will apply to each of the above tiers for Complex sub-funds.

The above fees will be subject to a minimum fee per sub-fund based on the type of sub-funds as follows:

Per Mainstream sub-fund	EUR 2,000 per month
Per Complex/sub-fund	EUR 2,500 per month

Included in above charges:

2 classes per sub-fund
An additional annual fee of EUR 750 will apply per each additional class

Financial Statement Reporting

This service includes 2 reports (semi-annual and annual) in one single language
Any additional services (additional languages in the original report; additional versions in the same or different language) will be billed separately

Investment Compliance Monitoring

Per Mainstream sub-fund	EUR 500 per month
Per Complex/sub-fund	EUR 875 per month

Performances Fees calculation

Sub-fund type	Frequency	Rate	Units
Performance Fee calculations and reporting (Provided Standard fee calculations)	Monthly	EUR 1,000	sub-fund per annum

NOTE 7 – SUBSCRIPTION TAX (TAXE D'ABONNEMENT)

The SICAV is governed by the tax laws of Luxembourg.

Under the laws and regulations currently in force, the SICAV is subject to an annual tax in Luxembourg of 0.05% payable quarterly and calculated on the basis of the net assets of each sub-fund at the end of each quarter.

This rate is reduced to 0.01% for classes reserved for institutional investors.

Units held by the SICAV in other UCITS already subject to the subscription tax ("taxe d'abonnement") in Luxembourg are not included in the basis of assessment, pursuant to Article 175 (a) of the amended Law of 17 December 2010.

PLANETARIUM FUND

Nota integrativa al bilancio (seguito) al 30 giugno 2019

NOTA 6 – COMMISSIONI DELL'AGENTE AMMINISTRATIVO CENTRALE E DELL'AGENTE DOMICILIATARIO

Oneri di amministrazione del fondo

Tutte le commissioni sono in euro. Tutte le commissioni sono cifre annualizzate per l'unità di commissione indicata.

Calcolo del NAV giornaliero/mensile:

Valore patrimoniale netto del comparto (EUR)	Comparti principali (pb per anno)
Fino a 100 milioni	2,00 pb
Successivi 150 milioni	1,50 pb
Successivi 250 milioni	1,00 pb
Oltre 500 milioni	0,75 pb

A ciascuno dei suddetti livelli di comparti complessi si applicherà un premio di 0,75 pb.

Le suddette commissioni sono soggette alla seguente commissione minima per comparto in base alla rispettiva tipologia:

Per comparto principale	EUR 2.000 al mese
Per comparto/complesso	EUR 2.500 al mese

Incluse nelle spese precedenti:

2 classi per comparto
Si applicherà un'ulteriore commissione annuale di EUR 750 per ogni classe aggiuntiva

Pubblicazione del Bilancio

Questo servizio include 2 relazioni (semestrale e annuale) redatte in una sola lingua
Eventuali servizi aggiuntivi (relazioni originali in più lingue; ulteriori versioni della stessa relazione in lingue diverse) saranno fatturati separatamente

Monitoraggio della conformità degli investimenti

Per comparto principale	EUR 500 al mese
Per comparto/complesso	EUR 875 al mese

Calcolo della Commissione di performance

Tipo di comparto	Frequenza	Tasso	Quote
Calcoli e pubblicazione delle Commissioni di performance (previo calcolo delle Commissioni standard)	Mensile	EUR 1.000	Comparto per anno

NOTA 7 – TASSA DI SOTTOSCRIZIONE (TAXE D'ABONNEMENT)

La SICAV è soggetta in Lussemburgo alle leggi fiscali lussemburghesi.

Ai sensi della legislazione e dei regolamenti attualmente in vigore, la SICAV è soggetta ad una tassa annuale dello 0,05%, pagabile trimestralmente e calcolata sull'attivo netto di ogni comparto alla fine di ogni trimestre.

Questa percentuale è stata ridotta allo 0,01% per le classi riservate a investitori istituzionali.

Questa tassa non è dovuta sulle quote che la SICAV detiene in quote di altri OICVM già soggetti alla tassa di sottoscrizione ("taxe d'abonnement") lussemburghese, ai sensi dell'Articolo 175 (a) della Legge modificata del 17 dicembre 2010.

PLANETARIUM FUND

Notes to the financial statements (continued) as at 30 June 2019

NOTE 8 – FORWARD FOREIGN EXCHANGE CONTRACTS

As at 30 June 2019, the sub-funds listed below are committed to the following forward foreign exchange contracts:

Sub-funds	Purchased Amount	Currency	Sold Amount	Currency	Maturity date	Unrealised gain/ (loss) in EUR
Short Term Bond Fund	3,691,664	CHF	(3,333,466)	EUR	31/07/2019	(7,487)
	8,804,100	USD	(7,728,054)	EUR	31/07/2019	(14,449)
						(21,936)

The counterparty linked to the forward foreign exchange contracts is RBC Investor Services Bank S.A.

PLANETARIUM FUND

Nota integrativa al bilancio (seguito) al 30 giugno 2019

NOTA 8 – CONTRATTI DI CAMBIO A TERMINE

Al 30 giugno 2019, i seguenti comparti sono impegnati nei seguenti contratti di cambio a termine:

Comparto	Acquisto	Valuta	Vendita	Valuta	Data di scadenza	Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata in EUR
Short Term Bond Fund	3,691,664	CHF	(3,333,466)	EUR	31/07/2019	(7,487)
	8,804,100	USD	(7,728,054)	EUR	31/07/2019	(14,449)
						(21,936)

La controparte legata ai contratti di cambio a termine è RBC Investor Services Bank S.A.

PLANETARIUM FUND

Notes to the financial statements (continued) as at 30 June 2019

NOTE 9 – FORWARD CONTRACTS ON FINANCIAL INSTRUMENTS

As at 30 June 2019, the sub-funds listed below are committed to the following contracts:

Sub-funds	Contracts	Denomination	Currency	Maturity date	Commitments in EUR	Unrealised gain/(loss) in the currency of the sub-fund
Anthilia Blue	160	EURO STOXX BANK	EUR	20/09/2019	697,600	9,600
	(20)	EURO-BUND	EUR	10/09/2019	(3,452,400)	(33,200)
	(20)	EURO-BTP	EUR	30/09/2019	(2,675,200)	(37,200)
	(4)	NASDAQ 100 E-MINI	USD	20/09/2019	(541,180)	(13,064)
	(4)	DAX INDEX	EUR	20/09/2019	(1,226,300)	(16,250)
	(15)	FTSE/MIB INDEX	EUR	20/09/2019	(1,577,400)	(37,650)
	20	BP CURRENCY	USD	18/09/2019	1,397,062	(10,116)
	26	EURO FX CURRENCY	USD	18/09/2019	3,271,298	34,569
	20	C\$ CURRENCY	USD	18/09/2019	1,345,824	20,319
	10	S&P500 EMINI	USD	20/09/2019	1,289,087	3,518
	15	FTSE 100 INDEX	GBP	20/09/2019	1,227,592	8,697
	30	EURO STOXX AUTO	EUR	20/09/2019	696,600	22,200
	14	NIKKEI 225 (CME)	USD	12/09/2019	1,306,593	8,928
						(39,647)
Anthilia Red	(6)	FTSE/MIB INDEX	EUR	20/09/2019	(630,960)	4,340
	(280)	EURO STOXX 50	EUR	20/09/2019	(9,612,400)	109,200
						113,540
Anthilia White	(57)	EURO-BTP	EUR	30/09/2019	(7,624,320)	(270,020)
	274	EURO FX CURRENCY	USD	18/09/2019	34,474,449	115,879
	(19)	EURO STOXX 50	EUR	20/09/2019	(652,270)	2,710
	(36)	US 10YR NOTE (CBT)	USD	30/09/2019	(4,051,328)	(29,110)
	(14)	US 5YR NOTE (CBT)	USD	03/10/2019	(1,455,240)	(3,655)
	(7)	LONG GILT	GBP	30/09/2019	(1,018,289)	1,873
	(132)	SHORT EURO BTP	EUR	10/09/2019	(14,708,760)	(159,220)
	(3)	EURO-BOBL	EUR	10/09/2019	(403,110)	(1,590)
	(9)	US 2YR NOTE (CBT)	USD	03/10/2019	(1,703,868)	(1,155)
	45	EURO/GBP	GBP	30/09/2019	5,648,729	46,414
						(297,872)
Anthilia Yellow	(51)	EURO-BTP	EUR	30/09/2019	(6,821,760)	(241,070)
	120	EURO FX CURRENCY	USD	18/09/2019	15,098,290	58,083
	(15)	LONG GILT	GBP	30/09/2019	(2,182,052)	(9,868)
	(26)	SHORT EURO BTP	EUR	10/09/2019	(2,897,180)	(28,300)
	(5)	US 2YR NOTE (CBT)	USD	03/10/2019	(946,562)	(1,638)
	94	EURO/GBP	GBP	30/09/2019	11,799,568	96,278
	6	EURO/CHF	CHF	29/08/2019	748,506	(8,538)
						(135,054)
Anthilia Silver	(12)	FTSE/MIB INDEX	EUR	20/09/2019	(1,261,920)	(8,720)
	(10)	EURO STOXX 50	EUR	20/09/2019	(343,300)	1,770
						(6,950)

The counterparties linked to the forward contracts on financial instruments are:

- Morgan Stanley and Co. Intl Plc
- Banca Akros

PLANETARIUM FUND

Nota integrativa al bilancio (seguito) al 30 giugno 2019

NOTA 9 – CONTRATTI A TERMINE SU STRUMENTI FINANZIARI

Al 30 giugno 2019, i seguenti comparti sono impegnati nei seguenti contratti:

Comparto	Contratti	Denominazione	Valuta	Data di scadenza	Impegni	Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata nella valuta del comparto
Anthilia Blue	160	EURO STOXX BANK	EUR	20/09/2019	697,600	9,600
	(20)	EURO-BUND	EUR	10/09/2019	(3,452,400)	(33,200)
	(20)	EURO-BTP	EUR	30/09/2019	(2,675,200)	(37,200)
	(4)	NASDAQ 100 E-MINI	USD	20/09/2019	(541,180)	(13,064)
	(4)	DAX INDEX	EUR	20/09/2019	(1,226,300)	(16,250)
	(15)	FTSE/MIB INDEX	EUR	20/09/2019	(1,577,400)	(37,650)
	20	BP CURRENCY	USD	18/09/2019	1,397,062	(10,116)
	26	EURO FX CURRENCY	USD	18/09/2019	3,271,298	34,569
	20	C\$ CURRENCY	USD	18/09/2019	1,345,824	20,319
	10	S&P500 EMINI	USD	20/09/2019	1,289,087	3,518
	15	FTSE 100 INDEX	GBP	20/09/2019	1,227,592	8,697
	30	EURO STOXX AUTO	EUR	20/09/2019	696,600	22,200
	14	NIKKEI 225 (CME)	USD	12/09/2019	1,306,593	8,928
						(39,647)
Anthilia Red	(6)	FTSE/MIB INDEX	EUR	20/09/2019	(630,960)	4,340
	(280)	EURO STOXX 50	EUR	20/09/2019	(9,612,400)	109,200
						113,540
Anthilia White	(57)	EURO-BTP	EUR	30/09/2019	(7,624,320)	(270,020)
	274	EURO FX CURRENCY	USD	18/09/2019	34,474,449	115,879
	(19)	EURO STOXX 50	EUR	20/09/2019	(652,270)	2,710
	(36)	US 10YR NOTE (CBT)	USD	30/09/2019	(4,051,328)	(29,110)
	(14)	US 5YR NOTE (CBT)	USD	03/10/2019	(1,455,240)	(3,655)
	(7)	LONG GILT	GBP	30/09/2019	(1,018,289)	1,873
	(132)	SHORT EURO BTP	EUR	10/09/2019	(14,708,760)	(159,220)
	(3)	EURO-BOBL	EUR	10/09/2019	(403,110)	(1,590)
	(9)	US 2YR NOTE (CBT)	USD	03/10/2019	(1,703,868)	(1,155)
	45	EURO/GBP	GBP	30/09/2019	5,648,729	46,414
						(297,872)
Anthilia Yellow	(51)	EURO-BTP	EUR	30/09/2019	(6,821,760)	(241,070)
	120	EURO FX CURRENCY	USD	18/09/2019	15,098,290	58,083
	(15)	LONG GILT	GBP	30/09/2019	(2,182,052)	(9,868)
	(26)	SHORT EURO BTP	EUR	10/09/2019	(2,897,180)	(28,300)
	(5)	US 2YR NOTE (CBT)	USD	03/10/2019	(946,562)	(1,638)
	94	EURO/GBP	GBP	30/09/2019	11,799,568	96,278
	6	EURO/CHF	CHF	29/08/2019	748,506	(8,538)
						(135,054)
Anthilia Silver	(12)	FTSE/MIB INDEX	EUR	20/09/2019	(1,261,920)	(8,720)
	(10)	EURO STOXX 50	EUR	20/09/2019	(343,300)	1,770
						(6,950)

Le controparti legate ai contratti a termine su strumenti finanziari sono:

- Morgan Stanley and Co. Intl Plc

- Banca Akros

PLANETARIUM FUND

Notes to the financial statements (continued) as at 30 June 2019

NOTE 10 – OPTIONS

As at 30 June 2019, the sub-funds listed below are invested in the following contracts:

Sub-funds	Quantity /Nominal	Denomination	Currency	Expiration date	Market Value in EUR	Unrealised gain/ (loss) in the currency of the sub-fund
Anthilia White	5	PUT EURO STOXX 50 PR 3300	EUR	20/09/2019	2,315	(1,320)
	5	PUT EURO STOXX 50 PR 3300	EUR	20/09/2019	2,315	(65)
	10	PUT EURO STOXX 50 PR 3350	EUR	20/09/2019	5,900	1,160
	5	PUT FTSE MIB INDEX 21000	EUR	20/09/2019	8,275	900
					18,805	675
Anthilia Silver	30	PUT FTSE MIB INDEX 19000	EUR	19/07/2019	1,275	(6,675)
					1,275	(6,675)

The counterparties linked to the options contracts are:

- Morgan Stanley and Co. Intl Plc
- Banca Akros

PLANETARIUM FUND

Nota integrativa al bilancio (seguito) al 30 giugno 2019

NOTA 10 – OPZIONI

Al 30 giugno 2019, i comparti sotto elencati hanno in essere i seguenti contratti:

Comparto	Quantità	Tipo Denominazione	Valuta	Data di scadenza	Valore di mercato in EUR	Plusvalenza / (minusvalenza) non realizzata nella valuta del comparto
Anthilia White	5	PUT EURO STOXX 50 PR 3300	EUR	20/09/2019	2,315	(1,320)
	5	PUT EURO STOXX 50 PR 3300	EUR	20/09/2019	2,315	(65)
	10	PUT EURO STOXX 50 PR 3350	EUR	20/09/2019	5,900	1,160
	5	PUT FTSE MIB INDEX 21000	EUR	20/09/2019	8,275	900
					18,805	675
Anthilia Silver	30	PUT FTSE MIB INDEX 19000	EUR	19/07/2019	1,275	(6,675)
					1,275	(6,675)

La controparte legata ai Contratti di opzione è:

- Morgan Stanley and Co. Intl Plc
- Banca Akros

PLANETARIUM FUND

Notes to the financial statements (continued) as at 30 June 2019

NOTE 11 – SECURITIES LENDING

The SICAV has appointed RBC Investor Services Bank S.A. (the "Bank") (as correspondent) to lend in the name of the Bank, but on behalf of the SICAV, those securities held in the securities account opened with the Bank as part of the automatic securities lending system organised by RBC Investor Services Trust, Canada.

As at 30 June 2019, the overall valuation of securities loaned in relation to the following sub-funds amounted to:

Sub-funds	Currency	Lent Assets in EUR	Collateral Value in EUR	Margin (%)	Net revenue (6 months) (in sub-fund currency)	Direct and indirect costs and fees deducted from gross securities lending income (in sub-fund currency)
Eurocurrencies Bonds	EUR	7,135,420	7,278,132	102%	15,789	8,502
Dollar Bonds	USD	1,497,460	1,527,414	102%	3,569	1,922
Fundamental European Selection	EUR	2,443,941	2,566,162	105%	13,865	7,466
Flex 100	EUR	2,673,490	2,778,285	104%	10,805	5,818
Flex 90	EUR	1,715,104	1,794,770	105%	4,579	2,466
Alpha Flex	EUR	4,966,211	5,214,571	105%	25,643	13,808
Flex 70	EUR	212,748	217,003	102%	1,094	589
SG Active Equities*	EUR	-	-	-	2,278	1,227
Short Term Bond Fund	EUR	2,767,909	2,823,270	102%	4,446	2,394
Anthilia Blue	EUR	1,734,080	1,768,763	102%	1,974	1,063
Anthilia White	EUR	1,991,744	2,086,029	105%	7,995	4,305
Anthilia Yellow	EUR	1,336,796	1,363,552	102%	1,144	616
Anthilia Silver	EUR	296,690	311,538	105%	563	303
Enhanced Euro Credit	EUR	4,609,086	4,701,272	102%	3,013	1,622

The aggregate market value of the collateral provided shall never be less than the percentage of the aggregate market value of the loaned securities which is the highest of:

- the minimum percentage required by any applicable legislation or regulatory authority having jurisdiction over the SICAV; or
- the value determined in accordance with generally accepted principles on the market.

The acceptable collateral corresponds either to:

- securities and guarantees issued by the United States Government or its agencies;
- sovereign debt and guarantees issued by member states of the OECD or their agencies;
- bonds issued or guaranteed by banks, trusts and loans companies whose deposits are rated A-1 or R-1 or their recognised equivalent;
- commercial papers rated A-1 or R-1 or equivalent by a recognized, widely followed credit rating agency (i.e. Moody's, S&P, Fitch);
- convertible securities which are readily convertible into the underlying loaned securities;
- securities listed or traded on a recognized exchange of a member state of the OECD.

The income earned during the period are included in the statement of operations and other changes in net assets as at 30 June 2019 and entered under the heading "Income from securities lent".

A sub-fund may have income on Securities Lending in the "statement of operations and other changes in net assets" even without securities lent at period end.

* See appendix

PLANETARIUM FUND

Nota integrativa al bilancio (seguito) al 30 giugno 2019

NOTA 11 – PRESTITI SU TITOLI

La SICAV ha conferito a RBC Investor Services Bank S.A. (la "Banca") (in qualità di banca corrispondente) mandato al fine di prestare in nome della Banca, ma per conto della SICAV, i titoli detenuti sul conto titoli aperto presso la Banca ai sensi del sistema di prestito automatico dei titoli gestito da RBC Investor Services Trust, Canada.

Al 30 giugno 2019 il totale dei titoli prestati per i seguenti comparti ammontava a:

Comparto	Valuta	Attività prestate in EUR	Valore garantito in EUR	Margine (in %)	Ricavi netti (6 mesi) (nella valuta del comparto)	Costi diretti e indiretti e commissioni dedotte dal reddito lordo derivante dal prestito titoli (nella valuta del comparto)
Eurocurrencies Bonds	EUR	7,135,420	7,278,132	102%	15,789	8,502
Dollar Bonds	USD	1,497,460	1,527,414	102%	3,569	1,922
Fundamental European Selection	EUR	2,443,941	2,566,162	105%	13,865	7,466
Flex 100	EUR	2,673,490	2,778,285	104%	10,805	5,818
Flex 90	EUR	1,715,104	1,794,770	105%	4,579	2,466
Alpha Flex	EUR	4,966,211	5,214,571	105%	25,643	13,808
Flex 70	EUR	212,748	217,003	102%	1,094	589
SG Active Equities*	EUR	-	-	-	2,278	1,227
Short Term Bond Fund	EUR	2,767,909	2,823,270	102%	4,446	2,394
Anthilia Blue	EUR	1,734,080	1,768,763	102%	1,974	1,063
Anthilia White	EUR	1,991,744	2,086,029	105%	7,995	4,305
Anthilia Yellow	EUR	1,336,796	1,363,552	102%	1,144	616
Anthilia Silver	EUR	296,690	311,538	105%	563	303
Enhanced Euro Credit	EUR	4,609,086	4,701,272	102%	3,013	1,622

Il valore di mercato complessivo della garanzia fornita non sarà mai inferiore alla percentuale del valore di mercato complessivo dei titoli prestati corrispondente al maggiore tra i seguenti valori mobiliari:

- la percentuale minima richiesta dalla legislazione applicabile ovvero da un'autorità di regolamentazione che abbia competenza sulla SICAV o
- il valore determinato in conformità ai principi generalmente accettati sul mercato.

La garanzia accettabile corrisponde a uno dei seguenti valori:

- titoli e garanzie emessi dal governo degli Stati Uniti o dalle relative agenzie;
- debito pubblico e garanzie emessi da stati membri dell'OCSE o dalle relative agenzie;
- obbligazioni emesse o garantite da banche, fondazioni e società di finanziamento del credito i cui depositi abbiano un rating pari ad A-1 o R-1 o rating equivalente riconosciuto;
- carta commerciale con rating pari ad A-1 o R-1 o rating equivalente, attribuito da un'agenzia di rating creditizi riconosciuta e ampiamente seguita (cioè Moody's, S&P, Fitch);
- titoli convertibili immediatamente convertibili nei titoli prestati sottostanti;
- titoli quotati o negoziati su una borsa valori riconosciuta di uno stato membro dell'OCSE.

Il reddito percepito nel corso del periodo è iscritto nel conto economico e prospetto delle variazioni del patrimonio netto al 30 giugno 2019 e incluso alla voce "Reddito da titoli concessi in prestito"

Un comparto può riportare reddito su prestito titoli nel "Prospetto delle operazioni e altre variazioni del patrimonio netto" anche senza aver prestato titoli alla fine del periodo.

* Vedi appendice

PLANETARIUM FUND

Notes to the financial statements (continued) as at 30 June 2019

NOTE 11 – SECURITIES LENDING (continued)

The counterparties linked to the Securities Lending program are:

BANCO SANTANDER S.A.
BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LTD
BNP PARIBAS
CIBC WORLD MARKETS INC.
CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT
CREDIT SUISSE AG DUBLIN BRANCH
CREDIT SUISSE SECURITIES EUR LTD
CREDIT SUISSE SECURITIES USA LLC
DEUTSCHE BANK AG
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL
HSBC BANK PLC
ING BANK N.V.
JP MORGAN SECURITIES PLC
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL
MORGAN STANLEY & CO. INTL PLC
NATIONAL BANK FINANCIAL INC.
NATIXIS
NOMURA INTERNATIONAL PLC
RBC DOMINION SECURITIES INC.
SOCIETE GENERALE
TD SECURITIES INC.
THE BANK OF NOVA SCOTIA
UNICREDIT BANK AG

NOTE 12 – PLEDGED SECURITIES

As at 30 June 2019, the SICAV does not hold any securities pledged.

NOTE 13 – CONTRACTS FOR DIFFERENCE (CFD)

As at 30 June 2019, the following contract for difference was outstanding for the sub-fund Planetarium Fund - Anthilia Silver:

Quantity purchased/(sold)	Denomination	Currency	Commitments in EUR	Unrealised gain / (loss) in EUR
(300)	ADIDAS AG	EUR	(79,710)	(2,850)
(15,200)	ASSICURAZIONI GENERALI S.P.A.	EUR	(250,952)	(11,750)
(3,000)	INDITEX	EUR	(78,930)	(6,780)
(6,000)	CARREFOUR S.A.	EUR	(101,490)	(450)
(1,500)	ZALANDO SE	EUR	(58,380)	(5,070)
(1,500)	UBISOFT ENTERTAINMENT	EUR	(100,890)	9,150
(1,000)	AMADEUS IT HOLDING SR. A	EUR	(68,700)	2,660
(1,200)	BIC	EUR	(80,400)	3,480
(1,000)	PUMA SE	EUR	(57,200)	(5,150)
(7,000)	UNIEURO S.P.A.	EUR	(97,300)	1,960
(6,000)	RIGHT CARREFOUR 05.07.19 /SOUS	EUR	-	-
(13,000)	BANCA MEDIOLANUM	EUR	(84,045)	(4,063)
(5,000)	JUVENTUS FOOTBAL CLUB S.P.A.	EUR	(7,210)	450
(5,000)	WALLENSTAM AB /REIT	SEK	(46,832)	(1,234)
				(19,647)

The counterparty linked to the contract for difference is:

- Morgan Stanley and Co. Intl Plc

PLANETARIUM FUND

Nota integrativa al bilancio (seguito) al 30 giugno 2019

NOTA 11 – PRESTITI SU TITOLI (seguito)

Le controparti coinvolte nel programma di Prestito Titoli sono:

BANCO SANTANDER S.A.
BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LTD
BNP PARIBAS
CIBC WORLD MARKETS INC.
CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT
CREDIT SUISSE AG DUBLIN BRANCH
CREDIT SUISSE SECURITIES EUR LTD
CREDIT SUISSE SECURITIES USA LLC
DEUTSCHE BANK AG
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL
HSBC BANK PLC
ING BANK N.V.
JP MORGAN SECURITIES PLC
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL
MORGAN STANLEY & CO. INTL PLC
NATIONAL BANK FINANCIAL INC.
NATIXIS
NOMURA INTERNATIONAL PLC
RBC DOMINION SECURITIES INC.
SOCIETE GENERALE
TD SECURITIES INC.
THE BANK OF NOVA SCOTIA
UNICREDIT BANK AG

NOTA 12 – TITOLI DEPOSITATI IN GARANZIA

Al 30 giugno 2019, la SICAV non detiene titoli depositati in garanzia.

NOTA 13 – CONTRATTI PER DIFFERENZA (CFD)

Al 30 giugno 2019, è in essere il seguente contratto per differenza per il Comparto Planetarium Fund - Anthilia Silver:

Quantità	Descrizione	Valuta	Impegni in EUR	Plusvalenza/ (minusvalenza) non realizzata in EUR
(300)	ADIDAS AG	EUR	(79,710)	(2,850)
(15,200)	ASSICURAZIONI GENERALI S.P.A.	EUR	(250,952)	(11,750)
(3,000)	INDITEX	EUR	(78,930)	(6,780)
(6,000)	CARREFOUR S.A.	EUR	(101,490)	(450)
(1,500)	ZALANDO SE	EUR	(58,380)	(5,070)
(1,500)	UBISOFT ENTERTAINMENT	EUR	(100,890)	9,150
(1,000)	AMADEUS IT HOLDING SR. A	EUR	(68,700)	2,660
(1,200)	BIC	EUR	(80,400)	3,480
(1,000)	PUMA SE	EUR	(57,200)	(5,150)
(7,000)	UNIEURO S.P.A.	EUR	(97,300)	1,960
(6,000)	RIGHT CARREFOUR 05.07.19 /SOUS	EUR	-	-
(13,000)	BANCA MEDIOLANUM	EUR	(84,045)	(4,063)
(5,000)	JUVENTUS FOOTBAL CLUB S.P.A.	EUR	(7,210)	450
(5,000)	WALLENSTAM AB /REIT	SEK	(46,832)	(1,234)
				(19,647)

La controparte legata ai Contratti per differenza è:
- Morgan Stanley and Co. Intl Plc

PLANETARIUM FUND

Notes to the financial statements (continued) as at 30 June 2019

NOTE 14 – TAX RECLAIM INCOME

Since 1 October 2018, Planetarium Fund has appointed Globe Refund as its provider for withholding tax reclaims services.

The amount received by the SICAV in relation with the Tax refund for the period 1 January 2019 to 30 June 2019 is disclosed under the caption Tax reclaim income in the Statement of operations and other changes in net assets for each sub fund.

The total amount of tax income received for the period ending 30 June 2019 is EUR nil.

NOTE 15 – TRANSACTION COSTS

The SICAV has incurred transaction costs linked to the purchase or sale of securities, money market instruments, derivatives or other assets. The transaction costs are mainly composed of broker fees and of fees relating to liquidation of transactions paid to the Depositary Bank.

At 30 June 2019, the following sub-funds had incurred transaction costs:

Eurocurrencies Bonds	- EUR
Dollar Bonds	- USD
Fundamental European Selection	29,609 EUR
Flex 100	7,241 EUR
Flex 90	12,036 EUR
Alpha Flex	11,313 EUR
Flex 70	850 EUR
American Selection	- USD
SG Active Equities*	15,075 EUR
Flexible FoF	- EUR
Balanced FoF	- EUR
Short Term Bond Fund	- EUR
Anthilia Blue	7,969 EUR
Anthilia Red	108,547 EUR
Anthilia White	18,605 EUR
Anthilia Yellow	2,851 EUR
Anthilia Silver	33,992 EUR
Enhanced Euro Credit	- EUR

* See appendix

PLANETARIUM FUND

Nota integrativa al bilancio (seguito) al 30 giugno 2019

NOTA 14 – REDDITO DA RECUPERO D'IMPOSTA

Planetarium Fund ha nominato Globe Refund fornitore di servizi di recupero di ritenuta d'acconto con efficacia 1 ottobre 2018.

L'importo percepito dalla SICAV in relazione al Rimborso fiscale per il periodo dal 1 gennaio 2019 al 30 giugno 2019 è riportato alla voce Reddito per recupero d'imposta del Prospetto delle operazioni e altre variazioni del patrimonio netto di ciascun comparto.

L'importo complessivo del Credito d'imposta percepito per il periodo chiuso al 30 giugno 2019 è pari a EUR zero.

NOTA 15 – SPESE DI TRANSAZIONE

La SICAV ha sostenuto costi per operazioni riconducibili all'acquisto o alla vendita di titoli, strumenti del mercato monetario, derivati o altri beni. I costi delle operazioni sono costituiti in prevalenza dalle commissioni d'intermediazione e da commissioni relative alla liquidazione di operazioni corrisposte alla Banca depositaria.

Al 30 giugno 2019, i seguenti comparti hanno registrato costi di transazione:

<i>Eurocurrencies Bonds</i>	<i>- EUR</i>
<i>Dollar Bonds</i>	<i>- USD</i>
<i>Fundamental European Selection</i>	<i>29,609 EUR</i>
<i>Flex 100</i>	<i>7,241 EUR</i>
<i>Flex 90</i>	<i>12,036 EUR</i>
<i>Alpha Flex</i>	<i>11,313 EUR</i>
<i>Flex 70</i>	<i>850 EUR</i>
<i>American Selection</i>	<i>- USD</i>
<i>SG Active Equities*</i>	<i>15,075 EUR</i>
<i>Flexible FoF</i>	<i>- EUR</i>
<i>Balanced FoF</i>	<i>- EUR</i>
<i>Short Term Bond Fund</i>	<i>- EUR</i>
<i>Anthilia Blue</i>	<i>7,969 EUR</i>
<i>Anthilia Red</i>	<i>108,547 EUR</i>
<i>Anthilia White</i>	<i>18,605 EUR</i>
<i>Anthilia Yellow</i>	<i>2,851 EUR</i>
<i>Anthilia Silver</i>	<i>33,992 EUR</i>
<i>Enhanced Euro Credit</i>	<i>- EUR</i>

** Vedi appendice*

PLANETARIUM FUND

Appendix

INFORMATION CONCERNING THE REMUNERATION POLICY

Remuneration policies and practices

The Management Company has established and applies a remuneration policy and practices that are consistent with, and promote, sound and effective risk management and that neither encourage risk taking which is inconsistent with the risk profiles, rules, the Prospectus or the Articles nor impair compliance with the Management Company's obligation to act in the best interest of the SICAV (the Remuneration Policy).

The Remuneration Policy includes fixed and variable components of salaries and applies to those categories of staff, including senior management, risk takers, control functions and any employee receiving total remuneration that falls within the remuneration bracket of senior management and risk takers whose professional activities have a material impact on the risk profiles of the Management Company, the SICAV or the sub-funds. Within the Management Company, these categories of staff represent 22 persons.

The Remuneration Policy is in line with the business strategy, objectives, values and interests of the Management Company, the SICAV and the shareholders and includes measures to avoid conflicts of interest.

In particular, the Remuneration Policy will ensure that:

- a) the staff engaged in control functions are compensated in accordance with the achievement of the objectives linked to their functions, independently of the performance of the business areas that they control;
- b) the fixed and variable components of total remuneration are appropriately balanced and the fixed component represents a sufficiently high proportion of the total remuneration to allow the operation of a fully flexible policy on variable remuneration components, including the possibility to pay no variable remuneration component;
- c) the measurement of performance used to calculate variable remuneration components or pools of variable remuneration components includes a comprehensive adjustment mechanism to integrate all relevant types of current and future risks.

The following table shows the fixed and variable remuneration in 2018 for the Identified Staff (22 persons), who is fully or partly involved in the activities of all the funds managed by the Management Company. For the purposes of the below disclosures, where portfolio management activities have been formally delegated to another entity, the remuneration of the relevant identified staff of the delegate has been excluded, as it is not paid out by the Management Company or by the SICAV.

Staff expenses split into fixed and variable remuneration

Wages and salaries

- a. Fixed
- b. Variable

Staff expenses broken down by categories of staff subject to UCITS V pay rules.

Staff Code	Fixed Remuneration	Variable Remuneration	Total
S	1,637,510.59	753,648.12	2,391,158.71
R	451,755.00	25,876.50	477,631.50
C	575,921.11	7,175.00	583,096.11
O	0.00	0.00	0.00

S = Senior Management

R = Risk takers, which includes staff members whose professional activities can exert material influence on UCITS or AIFs managed by Lemanik Asset Management S.A.

C = Staff engaged in control functions (other than senior management) responsible for risk management, compliance, internal audit and similar functions.

O = Any other staff member receiving total remuneration that takes them into the same remuneration bracket as senior management and risk-takers, whose professional activities have a material impact on LAM's risk profile.

A paper copy of the summarised Remuneration Policy is available free of charge to the shareholders upon request.

No material changes have been made to the Remuneration Policy.

Appendice

INFORMAZIONI CONCERNENTI LA POLITICA DI REMUNERAZIONE

Politiche e prassi di remunerazione

La Società di gestione ha elaborato e applica una Politica per le remunerazioni e relative prassi coerenti con e che promuovono un'efficiente e rigida gestione del rischio e non incoraggiano l'assunzione di rischi incoerenti con i profili, le regole, i Prospetti o gli Statuti né che compromettono la conformità della Società di gestione al proprio obbligo di agire nel miglior interesse della SICAV (la "Politica per le remunerazioni").

La Politica per le remunerazioni include componenti fisse e variabili di retribuzione e si applica a tutte le categorie di personale, compresi i senior manager, i risk taker e le funzioni di controllo, nonché a qualsivoglia dipendente che percepisca una remunerazione totale inclusa nell'intervallo retributivo di senior manager e risk taker, le cui attività professionali esercitano un impatto sostanziale sui profili di rischio della Società di gestione, della SICAV, tali categorie di personale sono composte da 22 persone.

La Politica per le remunerazioni è allineata alla strategia, agli obiettivi, ai valori e agli interessi della Società di gestione, della SICAV e degli Azionisti e include misure per evitare conflitti d'interesse.

In particolare, la Politica per le remunerazioni garantirà che:

- a) il personale impegnato in funzioni di controllo venga ricompensato previo raggiungimento degli obiettivi correlati al proprio ruolo, a prescindere dalle performance delle divisioni aziendali che controllano;
- b) le componenti fisse e variabili della remunerazione totale siano adeguatamente bilanciate e la componente fissa rappresenti una quota sufficientemente elevata della retribuzione complessiva, per consentire l'applicazione di una politica totalmente flessibile sulle componenti variabili, ivi inclusa la possibilità di non versare alcuna componente variabile;
- c) la valutazione delle performance utilizzate per calcolare la remunerazione variabile o un insieme di componenti retributive variabili si basi su un meccanismo di adeguamento esaustivo che integri tutte le tipologie rilevanti di rischi attuali e futuri.

La tabella seguente riporta la remunerazione fissa e variabile corrisposta nel 2018 allo Staff identificato (22 persone), ovvero al personale totalmente o parzialmente coinvolto nelle attività di tutti i fondi amministrati dalla Società di gestione. Ai fini delle informazioni sotto riportate, laddove le attività di gestione del portafoglio siano state formalmente delegate a un'altra entità, la remunerazione dello staff identificato del delegato non è stata considerata poiché non viene versata dalla Società di gestione o dalla SICAV.

Spese per il personale ripartite in remunerazione fissa e variabile

Stipendi e salari

- a. Componente fissa
- b. Componente variabile

Spese per il personale ripartite per categorie di personale soggetto alle regole di remunerazione OICVM V.

Codice del personale	Remunerazione fissa	Remunerazione variabile	Totale
S	1,637,510.59	753,648.12	2,391,158.71
R	451,755.00	25,876.50	477,631.50
C	575,921.11	7,175.00	583,096.11
O	0.00	0.00	0.00

S = Senior Management

R = Risk taker, ovvero il personale le cui attività professionali possono esercitare un'influenza sostanziale sull'OICVM o sugli AIF amministrati da Lemanik Asset Management S.A.

C = Personale coinvolto in funzioni di controllo (diverse dal senior management), responsabile della gestione dei rischi, della conformità, delle verifiche interne e di ruoli simili.

O = Tutti gli altri membri del personale che percepiscono una remunerazione totale inclusa nel medesimo intervallo retributivo di senior manager e risk taker, le cui attività professionali esercitano un impatto sostanziale sul profilo di rischio della Società di gestione.

Una copia cartacea della sintesi della Politica per le remunerazioni è disponibile gratuitamente su richiesta degli Azionisti.

Non sono state apportate modifiche sostanziali alla Politica per le remunerazioni.

PLANETARIUM FUND

Appendix (continued)

INFORMATION FOR SWISS INVESTORS

The Paying Agent in Switzerland is PKB Privatbank AG, Via S. Balestra 1, CH-6900 Lugano.

The Representative in Switzerland is ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 Zurich.

The Articles of Incorporation, Prospectus, Key Investor Information, annual and semi-annual reports and the list of Purchases and Sales may be obtained free of charge from the representative in Switzerland, ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 Zurich and from the Paying Agent, PKB Privatbank AG, S. Balestra 1, CH-6900 Lugano.

In respect of the units distributed in and from Switzerland, the place of performance and jurisdiction is at the registered office of the representative.

The Total Expense Ratio ("TER") was calculated based on the version currently applicable of the "Guidelines on the calculation and disclosure of the Total Expense Ratio (TER) of collective investment schemes" of the Swiss Funds & Asset Management Association ("SFAMA").

For the period from 01/07/2018 to 30/06/2019:

		TER (excluding performance fees)	TER (including performance fees)
		in %	in %
Eurocurrencies Bonds	Class A in EUR	1.06	1.06
Eurocurrencies Bonds	Class B in EUR	0.76	0.76
Dollar Bonds	Class A in USD	1.15	1.15
Dollar Bonds	Class B in USD	0.85	0.85
Dollar Bonds	Class R in USD	1.30	1.30
Fundamental European Selection	Class A in EUR	1.89	1.94
Fundamental European Selection	Class B in EUR	1.36	1.36
Flex 100	Class A in EUR	1.41	1.41
Alpha Flex	Class A in EUR	0.75	0.75
Flex 70	Class A in EUR	1.58	1.95
Flex 70	Class R in EUR	2.22	2.59
SG Active Equities*	Class A in EUR	1.33	1.33
SG Active Equities*	Class A in CHF	1.31	1.31
SG Active Equities*	Class A in USD	1.29	1.29
SG Active Equities*	Class B in EUR	1.04	1.04
Short Term Bond Fund	Class A in EUR	0.46	0.46
Short Term Bond Fund	Class A in USD	0.45	0.45
Short Term Bond Fund	Class A in CHF	0.46	0.46
Anthilia Blue	Class A in EUR	2.12	2.12
Anthilia Blue	Class B in EUR	1.57	1.57
Anthilia Red	Class A in EUR	2.27	2.27
Anthilia Red	Class B in EUR	1.53	1.53
Anthilia White	Class A in EUR	1.18	1.20
Anthilia White	Class B in EUR	0.79	1.00
Anthilia White	Class C in EUR	0.55	0.89
Anthilia Yellow	Class A in EUR	1.51	1.51
Anthilia Yellow	Class B in EUR	0.93	0.93
Anthilia Silver	Class A in EUR	3.40	4.15
Enhanced Euro Credit	Class A in EUR	1.33	2.23
Enhanced Euro Credit	Class B in EUR	0.94	1.53
Enhanced Euro Credit	Class R in EUR	1.03	2.21

* See appendix

PLANETARIUM FUND

Appendice (seguito)

INFORMAZIONE PER GLI INVESTITORI SVIZZERI

L'Agente di pagamento in Svizzera è PKB Privatbank AG, Via S. Balestra 1, CH-6900 Lugano.

Il Rappresentante in Svizzera è ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 Zurich.

Lo Statuto, il Prospetto, le informazioni chiave per gli investitori, relazione annuale e semestrale così come l'Elenco degli acquisti e delle vendite possono essere ottenuti gratuitamente presso il Rappresentante in Svizzera. ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 Zurigo, Svizzera e presso l'Agente di pagamento, PKB Privatbank AG, S. Balestra 1, CH-6900 Lugano.

Per quanto riguarda le quote distribuite in Svizzera, il luogo di esecuzione e il foro competente corrispondono alla sede legale del rappresentante.

Il Total Expense Ratio ("TER") è stato calcolato in base alle indicazioni contenute nella versione più recente della "direttiva sul computo e la divulgazione pubblica del Total Expense Ratio (TER) per organismi di investimento collettivo" della Swiss Funds & Asset Management Association ("SFAMA").

Per il periodo compreso tra il 01/07/2018 e il 30/06/2019:

		TER (escluse le commissioni di performance)	TER (incluse le commissioni di performance)
		in %	in %
Eurocurrencies Bonds	Class A in EUR	1.06	1.06
Eurocurrencies Bonds	Class B in EUR	0.76	0.76
Dollar Bonds	Class A in USD	1.15	1.15
Dollar Bonds	Class B in USD	0.85	0.85
Dollar Bonds	Class R in USD	1.30	1.30
Fundamental European Selection	Class A in EUR	1.89	1.94
Fundamental European Selection	Class B in EUR	1.36	1.36
Flex 100	Class A in EUR	1.41	1.41
Alpha Flex	Class A in EUR	0.75	0.75
Flex 70	Class A in EUR	1.58	1.95
Flex 70	Class R in EUR	2.22	2.59
SG Active Equities*	Class A in EUR	1.33	1.33
SG Active Equities*	Class A in CHF	1.31	1.31
SG Active Equities*	Class A in USD	1.29	1.29
SG Active Equities*	Class B in EUR	1.04	1.04
Short Term Bond Fund	Class A in EUR	0.46	0.46
Short Term Bond Fund	Class A in USD	0.45	0.45
Short Term Bond Fund	Class A in CHF	0.46	0.46
Anthilia Blue	Class A in EUR	2.12	2.12
Anthilia Blue	Class B in EUR	1.57	1.57
Anthilia Red	Class A in EUR	2.27	2.27
Anthilia Red	Class B in EUR	1.53	1.53
Anthilia White	Class A in EUR	1.18	1.20
Anthilia White	Class B in EUR	0.79	1.00
Anthilia White	Class C in EUR	0.55	0.89
Anthilia Yellow	Class A in EUR	1.51	1.51
Anthilia Yellow	Class B in EUR	0.93	0.93
Anthilia Silver	Class A in EUR	3.40	4.15
Enhanced Euro Credit	Class A in EUR	1.33	2.23
Enhanced Euro Credit	Class B in EUR	0.94	1.53
Enhanced Euro Credit	Class R in EUR	1.03	2.21

* Vedi appendice

PLANETARIUM FUND

Appendix (continued)

INFORMATION FOR SWISS INVESTORS (CONTINUED)

This index is calculated in accordance with the directive on the calculation and publication of the TER issued by the Swiss Funds and Asset Management Association ("SFAMA") on 16 May 2008. The TER details all of the fees and charges applicable retrospectively to the SICAV's assets (operating expenses) as a percentage of the SICAV's net assets. The TER does not include transaction costs or any costs resulting from the hedging of currency risks.

If a Fund invests at least 10% of its assets in other Funds which publish a TER, a synthetic TER of the Fund of Funds is calculated as of the closing date of the financial year or the end of the first half of the financial year. This corresponds to the sum of prorated TER of the individual target Fund, weighted on the basis of their proportion in the net Fund assets of the Fund as the closing date, the issue and redemption commissions of the target Funds actually paid and the TER of the Fund of Funds minus the retrocessions received from the target Funds during the reporting period. The synthetic TER is calculated with the information available at the time of the establishment of this document.

		Synthetic TER (excluding performance fees) in %	Synthetic TER (including performance fees) in %
Flex 90	Class A in EUR	1.62	1.62
American Selection	Class A in USD	2.75	2.75
American Selection	Class B in USD	2.00	2.00
Flexible FoF	Class A in EUR	3.49	3.49
Balanced FoF	Class A in EUR	3.29	3.29

PLANETARIUM FUND

Appendice (seguito)

INFORMAZIONE PER GLI INVESTITORI SVIZZERI (SEGUITO)

Questo indice è stato calcolato in base alla direttiva sul computo e la divulgazione pubblica del TER della Swiss Funds and Asset Management Association ("SFAMA") del 16 maggio 2008. Le informazioni relative al TER si riferiscono al complesso delle commissioni e dei costi imputabili in via retroattiva alle attività della SICAV (spese di gestione) sotto forma di percentuale del patrimonio netto della SICAV. I costi di transazione e gli eventuali costi relativi alla copertura dei rischi valutari non sono inclusi nel TER.

Se un fondo investe almeno il 10% del patrimonio netto in altri fondi che pubblichino un TER, viene calcolato un TER sintetico del fondo di fondi alla data di chiusura dell'esercizio sociale o alla fine del primo semestre dell'esercizio sociale. Questo TER sintetico corrisponde alla somma tra il valore proporzionale del TER dei singoli fondi target, ponderato in base alla relativa proporzione nel patrimonio netto del fondo alla data di chiusura, le commissioni di emissione e rimborso dei fondi target effettivamente corrisposte e il TER del fondo di fondi, ridotto del valore delle retrocessioni ricevute dai fondi target nel periodo di rendicontazione. Il TER sintetico è calcolato utilizzando le informazioni disponibili all'epoca della stesura del presente documento.

		TER sintetico (escluse le commissioni di performance) in %	TER sintetico (incluse le commissioni di performance) in %
Flex 90	Class A in EUR	1.62	1.62
American Selection	Class A in USD	2.75	2.75
American Selection	Class B in USD	2.00	2.00
Flexible FoF	Class A in EUR	3.49	3.49
Balanced FoF	Class A in EUR	3.29	3.29

PLANETARIUM FUND

Appendix (continued)

RISK MANAGEMENT METHOD

At 30 June 2019, the following sub-funds were using the commitment approach for the calculation of their global exposure:

- Eurocurrencies Bonds ;
- Dollar Bonds ;
- Fundamental European Selection ;
- Flex 100 ;
- Flex 90 ;
- Alpha Flex ;
- Flex 70 ;
- American Selection ;
- Flexible FoF ;
- Balanced FoF ;
- Short Term Bond Fund ;
- Enhanced Euro Credit.

At 30 June 2019, the following sub-funds were using the absolute Value-at-Risk (VaR) method to monitor their global exposure:

- Anthilia Blue ;
- Anthilia Red ;
- Anthilia White ;
- Anthilia Yellow ;
- Anthilia Silver.

The minimum, maximum and average VaR and leverage levels during the period are as follows:

Sub-funds	Method	(from 1 January 2019 to 30 June 2019)					
		Min VAR %	Max VAR %	Average VAR %	Min Leverage %	Max Leverage %	Average Leverage %
Anthilia Blue	Absolute VaR	1.71%	8.19%	3.95%	74.87%	112.49%	94.41%
Anthilia Red	Absolute VaR	5.50%	9.65%	7.54%	18.98%	32.83%	24.35%
Anthilia White	Absolute VaR	1.79%	3.90%	2.61%	47.75%	62.60%	53.07%
Anthilia Yellow	Absolute VaR	3.61%	8.61%	4.94%	49.61%	58.20%	53.85%
Anthilia Silver	Absolute VaR	2.58%	6.97%	3.77%	25.53%	52.53%	37.04%

The leverage is calculated in accordance with the "notional" method.

PLANETARIUM FUND

Appendice (seguito)

METODO DI GESTIONE DEI RISCHI

Al 30 giugno 2019, il metodo degli impegni era utilizzato dai seguenti comparti per calcolare la propria esposizione globale:

- Eurocurrencies Bonds ;
- Dollar Bonds ;
- Fundamental European Selection ;
- Flex 100 ;
- Flex 90 ;
- Alpha Flex ;
- Flex 70 ;
- American Selection ;
- Flexible FoF ;
- Balanced FoF ;
- Short Term Bond Fund ;
- Enhanced Euro Credit.

Al 30 giugno 2019, il metodo del Value-at-Risk (VAR) assoluto era utilizzato dai seguenti comparti per calcolare la propria esposizione globale:

- Anthilia Blue ;
- Anthilia Red ;
- Anthilia White ;
- Anthilia Yellow ;
- Anthilia Silver.

I livelli minimo, massimo e medio del VaR e di indebitamento durante il periodo sono i seguenti:

Comparto	Metodo	(dal 1 gennaio 2019 al 30 giugno 2019)					
		VaR min. %	VaR mass. %	VaR medio %	Leva min. %	Leva mass. %	Leva med. %
Anthilia Blue	VaR assoluto	1.71%	8.19%	3.95%	74.87%	112.49%	94.41%
Anthilia Red	VaR assoluto	5.50%	9.65%	7.54%	18.98%	32.83%	24.35%
Anthilia White	VaR assoluto	1.79%	3.90%	2.61%	47.75%	62.60%	53.07%
Anthilia Yellow	VaR assoluto	3.61%	8.61%	4.94%	49.61%	58.20%	53.85%
Anthilia Silver	VaR assoluto	2.58%	6.97%	3.77%	25.53%	52.53%	37.04%

La leva finanziaria è calcolata con il metodo "nozionale".

PLANETARIUM FUND

Appendix (continued)

INFORMATION REGARDING THE TRANSPARENCY OF SECURITIES FINANCING TRANSACTIONS

REGULATION (EU) 2015/2365 OF THE EUROPEAN PARLIAMENT AND OF THE COUNCIL OF 25 November 2015 on Transparency of Securities Financing Transactions and of Reuse and amending Regulation (EU) N° 648/2012

Securities Lending

Global Data in (EUR)

Sub-fund Name	Collateral	Overall valuation of the securities lent	Total net assets	(%) of assets
Eurocurrencies Bonds	7,278,132	7,135,420	137,349,107	5.20
Dollar Bonds	1,527,414	1,497,460	61,506,786	2.43
Fundamental European Selection	2,566,162	2,443,941	52,905,593	4.62
Flex 100	2,778,285	2,673,490	42,505,824	6.29
Flex 90	1,794,770	1,715,104	34,101,262	5.03
Alpha Flex	5,214,571	4,966,211	39,129,054	12.69
Flex 70	217,003	212,748	16,548,822	1.29
Short Term Bond Fund	2,823,270	2,767,909	78,797,333	3.51
Anthilia Blue	1,768,763	1,734,080	25,340,610	6.84
Anthilia White	2,086,029	1,991,744	118,292,027	1.68
Anthilia Yellow	1,363,552	1,336,796	65,392,772	2.04
Anthilia Silver	311,538	296,690	7,787,392	3.81
Enhanced Euro Credit	4,701,272	4,609,086	104,344,825	4.42
Total	34,430,761	33,380,679	784,001,407	

Sub-fund Name	Overall valuation of the securities lent	Investment portfolio at market value	(%) lendable assets
Eurocurrencies Bonds	7,135,420	134,749,323	5.30
Dollar Bonds	1,497,460	59,912,665	2.50
Fundamental European Selection	2,443,941	51,569,703	4.74
Flex 100	2,673,490	38,604,469	6.93
Flex 90	1,715,104	30,795,547	5.57
Alpha Flex	4,966,211	34,334,002	14.46
Flex 70	212,748	14,800,271	1.44
Short Term Bond Fund	2,767,909	76,228,105	3.63
Anthilia Blue	1,734,080	23,172,713	7.48
Anthilia White	1,991,744	103,259,293	1.93
Anthilia Yellow	1,336,796	59,180,994	2.26
Anthilia Silver	296,690	6,021,207	4.93
Enhanced Euro Credit	4,609,086	103,317,180	4.46
Total	33,380,679	735,945,472	

PLANETARIUM FUND

Appendice (seguito)

INFORMAZIONI SULLA TRASPARENZA DELLE OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI

REGOLAMENTO (UE) 2015/2365 DEL PARLAMENTO EUROPEO E DEL CONSIGLIO del 25 novembre 2015
Trasparenza delle operazioni di finanziamento tramite titoli e del riutilizzo e che modifica il regolamento
(UE) 648/2012

Prestito Titoli

Dati globali in EUR

Denominazione del comparto	Garanzia	Valutazione complessiva	Totale patrimonio netto	(%) del Patrimonio
<i>Eurocurrencies Bonds</i>	7,278,132	7,135,420	137,349,107	5.20
<i>Dollar Bonds</i>	1,527,414	1,497,460	61,506,786	2.43
<i>Fundamental European Selection</i>	2,566,162	2,443,941	52,905,593	4.62
<i>Flex 100</i>	2,778,285	2,673,490	42,505,824	6.29
<i>Flex 90</i>	1,794,770	1,715,104	34,101,262	5.03
<i>Alpha Flex</i>	5,214,571	4,966,211	39,129,054	12.69
<i>Flex 70</i>	217,003	212,748	16,548,822	1.29
<i>Short Term Bond Fund</i>	2,823,270	2,767,909	78,797,333	3.51
<i>Anthilia Blue</i>	1,768,763	1,734,080	25,340,610	6.84
<i>Anthilia White</i>	2,086,029	1,991,744	118,292,027	1.68
<i>Anthilia Yellow</i>	1,363,552	1,336,796	65,392,772	2.04
<i>Anthilia Silver</i>	311,538	296,690	7,787,392	3.81
<i>Enhanced Euro Credit</i>	4,701,272	4,609,086	104,344,825	4.42
Totale	34,430,761	33,380,679	784,001,407	

Denominazione del comparto	Valutazione complessiva dei titoli concessi in prestito	Portafoglio degli investimenti al valore di mercato	(%) del patrimonio prestabile
<i>Eurocurrencies Bonds</i>	7,135,420	134,749,323	5.30
<i>Dollar Bonds</i>	1,497,460	59,912,665	2.50
<i>Fundamental European Selection</i>	2,443,941	51,569,703	4.74
<i>Flex 100</i>	2,673,490	38,604,469	6.93
<i>Flex 90</i>	1,715,104	30,795,547	5.57
<i>Alpha Flex</i>	4,966,211	34,334,002	14.46
<i>Flex 70</i>	212,748	14,800,271	1.44
<i>Short Term Bond Fund</i>	2,767,909	76,228,105	3.63
<i>Anthilia Blue</i>	1,734,080	23,172,713	7.48
<i>Anthilia White</i>	1,991,744	103,259,293	1.93
<i>Anthilia Yellow</i>	1,336,796	59,180,994	2.26
<i>Anthilia Silver</i>	296,690	6,021,207	4.93
<i>Enhanced Euro Credit</i>	4,609,086	103,317,180	4.46
Totale	33,380,679	735,945,472	

PLANETARIUM FUND

Appendix (continued)

INFORMATION REGARDING THE TRANSPARENCY OF SECURITIES FINANCING TRANSACTIONS (CONTINUED)

Concentration data in (EUR)

Ten largest collateral issuers	Amount of Collateral
United Kingdom Of Great Britain And Northern Ireland	14,052,561
France	4,474,915
Germany	4,389,499
Canada	3,424,976
United States Of America	2,259,413
European Investment Bank	2,255,990
Japan	1,912,786
Austria	1,028,860
Inter-American Development Bank	196,163
Netherlands	190,084

Top 10 Counterparties	Overall valuation of the securities lent
HSBC BANK PLC	6,551,989
NATIXIS	5,011,836
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	5,005,460
BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LTD	2,856,303
UNICREDIT BANK AG	2,599,434
CREDIT SUISSE AG DUBLIN BRANCH	2,103,131
MORGAN STANLEY & CO. INTL PLC	1,812,856
CREDIT SUISSE SECURITIES EUR LTD	1,653,642
NOMURA INTERNATIONAL PLC	832,922
ING BANK N.V.	828,702

Aggregate transaction data for each type of SFTs broken down according to the below categories in (EUR)

Type of Collateral	Amount of Collateral
BONDS	29,039,496
EQUITIES	5,391,265
MONEY MARKET	-
CASH	-
Total	34,430,761

Quality of Collateral	Amount of Collateral
Not Applicable	-

Maturity tenor of Collateral	Amount of Collateral
One day to one week	125
One week to one month	180,766
One month to three months	19,475
Three months to one year	1,758,933
Above one year	27,080,197
Open maturity	5,391,265
Total	34,430,761

Currencies of Cash Collateral	Amount of Collateral
Not Applicable	-

PLANETARIUM FUND

Appendice (seguito)

INFORMAZIONI SULLA TRASPARENZA DELLE OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI (SEGUITO)

Dati relativi alla concentrazione (in EUR)

Dieci maggiori emittenti di garanzia	Importo della garanzia
United Kingdom Of Great Britain And Northern Ireland	14,052,561
France	4,474,915
Germany	4,389,499
Canada	3,424,976
United States Of America	2,259,413
European Investment Bank	2,255,990
Japan	1,912,786
Austria	1,028,860
Inter-American Development Bank	196,163
Netherlands	190,084

Maggiori 10 controparti	Valutazione complessiva
HSBC BANK PLC	6,551,989
NATIXIS	5,011,836
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	5,005,460
BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LTD	2,856,303
UNICREDIT BANK AG	2,599,434
CREDIT SUISSE AG DUBLIN BRANCH	2,103,131
MORGAN STANLEY & CO. INTL PLC	1,812,856
CREDIT SUISSE SECURITIES EUR LTD	1,653,642
NOMURA INTERNATIONAL PLC	832,922
ING BANK N.V.	828,702

Dati sulle transazioni globali per ogni tipo di SFT ripartite in base alle categorie seguenti in (EUR)

Tipo di garanzia	Importo della garanzia
OBBLIGAZIONI	29,039,496
AZIONI	5,391,265
MERCATO MONETARIO	-
LIQUIDITÀ	-
Totale	34,430,761

Qualità della garanzia	Importo della garanzia
Non Applicabile	-

Termine della scadenza della garanzia	Importo della garanzia
Da un giorno a una settimana	125
Da una settimana a un mese	180,766
Da un mese a tre mesi	19,475
Da tre mesi a un anno	1,758,933
Oltre un anno	27,080,197
Transazione aperta	5,391,265
Totale	34,430,761

Valute della garanzia in contanti	Importo della garanzia
Non Applicabile	-

PLANETARIUM FUND

Appendix (continued)

INFORMATION REGARDING THE TRANSPARENCY OF SECURITIES FINANCING TRANSACTIONS (CONTINUED)

Currencies of Securities Collateral	Amount of Collateral
GBP	15,315,207
EUR	10,980,320
CAD	3,207,151
USD	2,806,170
JPY	1,999,743
AUD	106,926
CHF	15,244
Total	34,430,761

Maturity tenor of the SFTs	Overall valuation of the securities lent
One month to three months	88,054
Above one year	16,676,846
Open transaction	16,615,779
Total	33,380,679

Countries in which the counterparties are established	Overall valuation of the securities lent
Switzerland	7,012,498
Italy	4,767,250
United Kingdom Of Great Britain	3,205,256
United States Of America	2,866,324
France	2,719,926
Germany	2,470,141
Ireland	1,514,138
Netherlands	1,482,542
Poland	1,430,055
South Korea	1,037,557
Singapore	916,191
Denmark	855,537
Austria	666,079
Sweden	542,167
Spain	496,220
Guernsey	394,248
Luxembourg	260,182
Australia	222,847
New Zealand	205,307
Norway	203,856
British Virgin Islands	112,358
Total	33,380,679

Settlement and clearing	Overall valuation of the securities lent
Bilateral	33,380,679
Total	33,380,679

Data on reuse of Collateral:

Reuse of Collateral	Amount of Collateral
Share of collateral received that is reused	-
Cash collateral reinvestment returns to the collective investment undertaking	-

PLANETARIUM FUND

Appendice (seguito)

INFORMAZIONI SULLA TRASPARENZA DELLE OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI (SEGUITO)

Valute della garanzia in titoli	Importo della garanzia
GBP	15,315,207
EUR	10,980,320
CAD	3,207,151
USD	2,806,170
JPY	1,999,743
AUD	106,926
CHF	15,244
Totale	34,430,761

Termina della scadenza delle operazioni di finanziamento tramite titoli	Valutazione complessiva dei titoli concessi in prestito
Da un mese a tre mesi	88,054
Oltre un anno	16,676,846
Transazione aperta	16,615,779
Totale	33,380,679

Paesi di residenza delle controparti	Valutazione complessiva dei titoli concessi in prestito
Switzerland	7,012,498
Italy	4,767,250
United Kingdom Of Great Britain	3,205,256
United States Of America	2,866,324
France	2,719,926
Germany	2,470,141
Ireland	1,514,138
Netherlands	1,482,542
Poland	1,430,055
South Korea	1,037,557
Singapore	916,191
Denmark	855,537
Austria	666,079
Sweden	542,167
Spain	496,220
Guernsey	394,248
Luxembourg	260,182
Australia	222,847
New Zealand	205,307
Norway	203,856
British Virgin Islands	112,358
Totale	33,380,679

Regolamento e compensazione	Valutazione complessiva dei titoli concessi in prestito
Bilaterale	33,380,679
Totale	33,380,679

Dati sul riutilizzo della garanzia:

Riutilizzo della garanzia	Importo della garanzia
Percentuale di garanzia ricevuta che viene riutilizzata	-
Rendimenti del reinvestimento della garanzia in contanti per l'organismo d'investimento Collettivo	-

PLANETARIUM FUND

Appendix (continued)

INFORMATION REGARDING THE TRANSPARENCY OF SECURITIES FINANCING TRANSACTIONS (CONTINUED)

Safekeeping of collateral received by the collective investment undertaking as part of SFTs in (EUR)

Name of the Custodian	Amount of collateral asset safe-kept
RBC IS TRUST	34,430,761

Safe Keeping of collateral granted by the collective investment undertaking as part of SFTs in (EUR)

Type of accounts
Segregated accounts

Data on return and cost for each type of SFTs in (EUR)

Sub-fund Name	Gross Revenue	RBC I&TS Revenue	Management Company Revenue	Tax Withheld	Client Revenue (Net of Tax)
Eurocurrencies Bonds	24,291	8,502	-	-	15,789
Dollar Bonds	4,823	1,688	-	-	3,135
Fundamental European Selection	21,331	7,466	-	-	13,865
Flex 100	16,623	5,818	-	-	10,805
Flex 90	7,045	2,466	-	-	4,579
Alpha Flex	40,479	14,168	-	668	25,643
Flex 70	1,683	589	-	-	1,094
SG Active Equities*	3,505	1,227	-	-	2,278
Short Term Bond Fund	6,840	2,394	-	-	4,446
Anthilia Blue	3,037	1,063	-	-	1,974
Anthilia White	12,300	4,305	-	-	7,995
Anthilia Yellow	1,760	616	-	-	1,144
Anthilia Silver	866	303	-	-	563
Enhanced Euro Credit	4,635	1,622	-	-	3,013
Total	149,218	52,227	-	668	96,323

* See appendix

PLANETARIUM FUND

Appendice (seguito)

INFORMAZIONI SULLA TRASPARENZA DELLE OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI (SEGUITO)

Custodia della garanzia ricevuta dall'organismo d'investimento collettivo nell'ambito di operazioni di finanziamento tramite titoli in (EUR)

Nome del Depositario	Importo dei beni in garanzia custoditi
RBC IS TRUST	34,430,761

Custodia della garanzia ricevuta dall'organismo d'investimento collettivo nell'ambito di operazioni di finanziamento tramite titoli in (EUR)

Tipo di conti
Conti separati

Rendimenti e costi per ogni tipo di operazione di finanziamento tramite titoli SFT in (EUR)

Nome del comparto	Ricavi lordi	Fatturato di RBC I&TS	Fatturato della Società di gestione	Imposta trattenuta	Entrate del cliente (Al netto delle tasse)
Eurocurrencies Bonds	24,291	8,502	-	-	15,789
Dollar Bonds	4,823	1,688	-	-	3,135
Fundamental European Selection	21,331	7,466	-	-	13,865
Flex 100	16,623	5,818	-	-	10,805
Flex 90	7,045	2,466	-	-	4,579
Alpha Flex	40,479	14,168	-	668	25,643
Flex 70	1,683	589	-	-	1,094
SG Active Equities*	3,505	1,227	-	-	2,278
Short Term Bond Fund	6,840	2,394	-	-	4,446
Anthilia Blue	3,037	1,063	-	-	1,974
Anthilia White	12,300	4,305	-	-	7,995
Anthilia Yellow	1,760	616	-	-	1,144
Anthilia Silver	866	303	-	-	563
Enhanced Euro Credit	4,635	1,622	-	-	3,013
Totale	149,218	52,227	-	668	96,323

* Vedi appendice

PLANETARIUM FUND

Appendix (continued)

SUB-FUNDS AND CLASSES LAUNCHES, MERGERS AND CLOSURES

During the period, the following sub-fund was liquidated:

Sub-fund	Currency	Liquidation date
SG Active Equities	EUR	08/03/2019

PLANETARIUM FUND

Appendice (seguito)

LANCI, FUSIONI E CHIUSURE DI COMPARTI E CLASSI

Durante il periodo, il seguente comparto è stato posto in liquidazione:

Comparto	Valuta	Data di liquidazione
<i>SG Active Equities</i>	<i>EUR</i>	<i>08/03/2019</i>