



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 2020
Relazione semestrale non certificata al 30 giugno 2020

Subscriptions cannot be accepted on the basis of annual reports, including audited financial statements. 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 sottoscrizioni sulla base delle relazioni annuali, comprensive dei bilanci certificati. Le sottoscrizioni saranno considerate valide solo se effettuate sulla base dell'attuale prospetto informativo accompagnato dal KIID e dall'ultima relazione annuale o, se pubblicata successivamente, dall'ultima relazione semestrale.

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 2020 Prospetto del patrimonio netto al 30 giugno 2020	9
Statement of operations and other changes in net assets for the period ended 30 June 2020 Prospetto delle operazioni e altre variazioni del patrimonio netto del periodo chiuso al 30 giugno 2020	15
Changes in the number of shares for the period ended 30 June 2020 Prospetto delle variazioni del numero di azioni del periodo chiuso al 30 giugno 2020	21
Statistics as at 30 June 2020 Statistiche al 30 giugno 2020	35
Eurocurrencies Bonds Statement of investments as at 30 June 2020 / <i>Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2020</i> Geographic and sector allocation as at 30 June 2020 / <i>Ripartizione geografica e settoriale al 30 giugno 2020</i>	40 48
Dollar Bonds Statement of investments as at 30 June 2020 / <i>Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2020</i> Geographic and sector allocation as at 30 June 2020 / <i>Ripartizione geografica e settoriale al 30 giugno 2020</i>	49 55
Fundamental European Selection Statement of investments as at 30 June 2020 / <i>Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2020</i> Geographic and sector allocation as at 30 June 2020 / <i>Ripartizione geografica e settoriale al 30 giugno 2020</i>	56 59
Flex 100 Statement of investments as at 30 June 2020 / <i>Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2020</i> Geographic and sector allocation as at 30 June 2020 / <i>Ripartizione geografica e settoriale al 30 giugno 2020</i>	60 65
Flex 90 Statement of investments as at 30 June 2020 / <i>Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2020</i> Geographic and sector allocation as at 30 June 2020 / <i>Ripartizione geografica e settoriale al 30 giugno 2020</i>	66 72
Alpha Flex Statement of investments as at 30 June 2020 / <i>Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2020</i> Geographic and sector allocation as at 30 June 2020 / <i>Ripartizione geografica e settoriale al 30 giugno 2020</i>	73 79
Flex Target Wealth Statement of investments as at 30 June 2020 / <i>Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2020</i> Geographic and sector allocation as at 30 June 2020 / <i>Ripartizione geografica e settoriale al 30 giugno 2020</i>	80 85
American Selection Statement of investments as at 30 June 2020 / <i>Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2020</i> Geographic and sector allocation as at 30 June 2020 / <i>Ripartizione geografica e settoriale al 30 giugno 2020</i>	86 87
Flexible FoF Statement of investments as at 30 June 2020 / <i>Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2020</i> Geographic and sector allocation as at 30 June 2020 / <i>Ripartizione geografica e settoriale al 30 giugno 2020</i>	88 89
Short Term Bond Fund Statement of investments as at 30 June 2020 / <i>Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2020</i> Geographic and sector allocation as at 30 June 2020 / <i>Ripartizione geografica e settoriale al 30 giugno 2020</i>	90 99

PLANETARIUM FUND

Table of contents (continued)

Indice (seguito)

Dynamic Allocation Fund*

Statement of investments as at 30 June 2020 / *Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2020* **100**

Geographic and sector allocation as at 30 June 2020 / *Ripartizione geografica e settoriale al 30 giugno 2020* **104**

Anthilia Blue

Statement of investments as at 30 June 2020 / *Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2020* **105**

Geographic and sector allocation as at 30 June 2020 / *Ripartizione geografica e settoriale al 30 giugno 2020* **108**

Anthilia Red

Statement of investments as at 30 June 2020 / *Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2020* **109**

Geographic and sector allocation as at 30 June 2020 / *Ripartizione geografica e settoriale al 30 giugno 2020* **113**

Anthilia White

Statement of investments as at 30 June 2020 / *Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2020* **114**

Geographic and sector allocation as at 30 June 2020 / *Ripartizione geografica e settoriale al 30 giugno 2020* **120**

Anthilia Yellow

Statement of investments as at 30 June 2020 / *Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2020* **121**

Geographic and sector allocation as at 30 June 2020 / *Ripartizione geografica e settoriale al 30 giugno 2020* **125**

Anthilia Silver

Statement of investments as at 30 June 2020 / *Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2020* **126**

Geographic and sector allocation as at 30 June 2020 / *Ripartizione geografica e settoriale al 30 giugno 2020* **130**

Liquid Alternative Strategies FoF*

Statement of investments as at 30 June 2020 / *Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2020* **131**

Geographic and sector allocation as at 30 June 2020 / *Ripartizione geografica e settoriale al 30 giugno 2020* **132**

Italian Equity*

Statement of investments as at 30 June 2020 / *Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2020* **133**

Geographic and sector allocation as at 30 June 2020 / *Ripartizione geografica e settoriale al 30 giugno 2020* **137**

Enhanced Euro Credit

Statement of investments as at 30 June 2020 / *Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2020* **138**

Geographic and sector allocation as at 30 June 2020 / *Ripartizione geografica e settoriale al 30 giugno 2020* **147**

Notes to the financial statements

Nota integrativa al bilancio **148**

Appendix

Appendice **186**

* See appendix / *Vedi appendice*

PLANETARIUM FUND

Organisation

Struttura societaria

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

Giovanni CASTELLINO
Senior Vice President / *Vicepresidente Senior*
PKB Privatbank SA, Lugano, Switzerland

Board of Directors / *Amministratori del Consiglio di Amministrazione*

Edio DELCÒ (until 3 June 2020) / (*fino al 3 giugno 2020*)
Chairman / *Presidente del Consiglio d'amministrazione*
PKB Privatbank SA, Lugano, Switzerland
Director / *Amministratore*
Cassa Lombarda S.p.A., Milan, Italy

Umberto TRABALDO TOGNA (since 30 April 2020) / (*dal 30 aprile 2020*)
Chairman / *Presidente del Consiglio d'amministrazione*
PKB Privatbank SA, Lugano, Switzerland

Patrizia RIVERA MARIOTTI
In-House legal / *Legale interno*
PKB Privatbank SA, Lugano, Switzerland

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
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)*

Depository / 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

Deloitte Audit, *Société à Responsabilité Limitée*
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 Target Wealth, American Selection, Flexible FoF, Short Term Bond Fund and Dynamic Allocation Fund*:

per i comparti Eurocurrencies Bonds, Dollar Bonds, Fundamental European Selection, Flex 100, Flex 90, Alpha Flex, Flex Target Wealth, American Selection, Flexible FoF, Short Term Bond Fund e Dynamic Allocation Fund:*

PKB Privatbank SA
1, Via S. Balestra
CH-6901 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-funds Liquid Alternative Strategies FoF*, Italian Equity* and Enhanced Euro Credit /
per il comparti Liquid Alternative Strategies FoF, Italian Equity* e 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 Enhanced Euro Credit / *per il comparto Enhanced Euro Credit:*

PKB Privatbank SA
1, Via S. Balestra
CH-6901 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 SA
1, Via S. Balestra
CH-6901 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

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 SICAV.

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 offering 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 SA, 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 SICAV.

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.

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

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 l'offerta 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 presso l'Agente per i Pagamenti, PKB Privatbank SA, 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 2020 Prospetto del patrimonio netto al 30 giugno 2020

	Note / Nota	Eurocurrencies Bonds EUR	Dollar Bonds USD
ASSETS / ATTIVO			
Securities portfolio at market value / <i>Investimenti in titoli al valore di mercato</i>	(2b, 2c)	114,378,517	113,693,790
Options purchased / <i>Opzioni acquistate</i>	(2h, 10)	0	7,813
Cash at banks / <i>Disponibilità presso banche</i>		6,652,876	3,381,447
Amounts receivable on investments sold / <i>Crediti da vendita di investimenti</i>		70,500	0
Amounts receivable on subscriptions / <i>Crediti per sottoscrizioni</i>		2,250	31,410
Interests and dividends receivable / <i>Interessi attivi e dividendi da ricevere</i>		805,588	922,232
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 futures contracts on financial instruments / <i>Utili non realizzati su contratti a termine su strumenti finanziari</i>	(2g, 9)	101,840	62,500
Other assets / <i>Altre attività</i>		0	0
TOTAL ASSETS / TOTALE DELL'ATTIVO		122,011,571	118,099,192
LIABILITIES / PASSIVO			
Options (short position) at market value / <i>Opzioni (posizione corta) al valore di mercato</i>	(2h, 10)	0	0
Amounts payable on investments purchased / <i>Debiti per acquisto di titoli da pagare</i>		831,934	399,048
Amounts payable on currencies purchased / <i>Debiti su valute acquistate</i>		0	0
Amounts payable on redemptions / <i>Debiti per riscatti da pagare</i>		8,200	6,250
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 forward foreign exchange contracts / <i>Minusvalenza netta non realizzata su contratti di cambio a termine</i>	(2f, 8)	0	0
Unrealised loss on futures contracts on financial instruments / <i>Perdite non realizzate su contratti a termine su strumenti finanziari</i>	(2g, 9)	0	0
Unrealised loss on contracts for difference / <i>Perdite non realizzate su contratti per differenza</i>	(13)	0	0
Management fees payable / <i>Commissioni di gestione da pagare</i>	(3)	199,734	178,572
Management company fees payable / <i>Commissioni per la società di gestione da pagare</i>	(3)	6,251	6,372
Performance fees payable / <i>Commissioni legate al rendimento dovuto</i>	(3)	0	0
Depositary bank fees payable / <i>Commissioni dovute alla banca depositaria</i>		2,465	2,435
Service fees payable / <i>Commissioni di servizio da pagare</i>	(4)	14,699	13,391
Taxes and expenses payable / <i>Tasse e oneri vari</i>		65,065	46,794
Other liabilities / <i>Altre passività</i>		441	560
TOTAL LIABILITIES / TOTALE DEL PASSIVO		1,128,789	653,422
TOTAL NET ASSETS / TOTALE PATRIMONIO NETTO		120,882,782	117,445,770

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 2020 (continued)
Prospetto del patrimonio netto al 30 giugno 2020 (seguito)

Fundamental European Selection EUR	Flex 100 EUR	Flex 90 EUR	Alpha Flex EUR	Flex Target Wealth EUR	American Selection USD
41,157,263	30,085,929	25,066,710	37,781,624	28,655,769	56,088,731
0	0	0	0	0	0
2,421,306	2,689,818	4,835,109	2,327,596	2,318,481	694,994
0	0	100,447	0	0	0
0	0	0	0	0	102,362
56,126	126,362	103,963	62,815	189,182	0
0	0	0	0	0	0
21,042	6,048	29,157	10,408	416	0
0	81,355	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0
43,655,737	32,989,512	30,135,386	40,182,443	31,163,848	56,886,087
0	0	0	0	0	0
0	0	512,490	0	0	0
0	0	0	0	0	0
2,203	0	0	0	0	175,224
0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0
0	0	4,375	0	0	0
0	0	0	0	0	0
131,755	80,436	67,319	30,275	64,095	158,610
2,576	2,036	2,578	2,303	1,909	3,650
0	0	0	0	0	117,645
1,517	1,498	1,432	1,433	1,498	1,554
5,174	4,022	3,543	4,587	3,748	6,498
28,644	25,076	23,404	25,775	21,356	27,383
441	440	413	411	441	513
172,310	113,508	615,554	64,784	93,047	491,077
43,483,427	32,876,004	29,519,832	40,117,659	31,070,801	56,395,010

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 2020 (continued) Prospetto del patrimonio netto al 30 giugno 2020 (seguito)

	Note / Nota	Flexible FoF EUR	Short Term Bond Fund EUR
ASSETS / ATTIVO			
Securities portfolio at market value / <i>Investimenti in titoli al valore di mercato</i>	(2b, 2c)	7,132,977	82,561,262
Options purchased / <i>Opzioni acquistate</i>	(2h, 10)	0	0
Cash at banks / <i>Disponibilità presso banche</i>		97,087	2,817,921
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>		0	477,683
Formation expense / <i>Spesa di costituzione</i>	(2i)	0	1,723
Tax reclaim receivables / <i>Crediti per recupero d'imposta</i>		0	0
Unrealised gain on futures contracts on financial instruments / <i>Utili non realizzati su contratti a termine su strumenti finanziari</i>	(2g, 9)	0	6,200
Other assets / <i>Altre attività</i>		0	0
TOTAL ASSETS / TOTALE DELL'ATTIVO		7,230,064	85,864,789
LIABILITIES / PASSIVO			
Options (short position) at market value / <i>Opzioni (posizione corta) al valore di mercato</i>	(2h, 10)	0	0
Amounts payable on investments purchased / <i>Debiti per acquisto di titoli da pagare</i>		0	149,220
Amounts payable on currencies purchased / <i>Debiti su valute acquistate</i>		0	168,052
Amounts payable on redemptions / <i>Debiti per riscatti da pagare</i>		0	177,043
Interests payable / <i>Interessi da pagare</i>		2	0
Interests payable on contracts for difference / <i>Interessi dovuti su contratti per differenza</i>		0	0
Unrealised loss on forward foreign exchange contracts / <i>Minusvalenza netta non realizzata su contratti di cambio a termine</i>	(2f, 8)	0	25,008
Unrealised loss on futures contracts on financial instruments / <i>Perdite non realizzate su contratti a termine su strumenti finanziari</i>	(2g, 9)	0	0
Unrealised loss on contracts for difference / <i>Perdite non realizzate su contratti per differenza</i>	(13)	0	0
Management fees payable / <i>Commissioni di gestione da pagare</i>	(3)	22,064	20,844
Management company fees payable / <i>Commissioni per la società di gestione da pagare</i>	(3)	1,327	4,778
Performance fees payable / <i>Commissioni legate al rendimento dovuto</i>	(3)	0	0
Depositary bank fees payable / <i>Commissioni dovute alla banca depositaria</i>		1,004	2,109
Service fees payable / <i>Commissioni di servizio da pagare</i>	(4)	1,572	10,422
Taxes and expenses payable / <i>Tasse e oneri vari</i>		8,695	45,400
Other liabilities / <i>Altre passività</i>		441	442
TOTAL LIABILITIES / TOTALE DEL PASSIVO		35,105	603,318
TOTAL NET ASSETS / TOTALE PATRIMONIO NETTO		7,194,959	85,261,471

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 2020 (continued)

Prospetto del patrimonio netto al 30 giugno 2020 (seguito)

Dynamic Allocation Fund* EUR	Anthilia Blue EUR	Anthilia Red EUR	Anthilia White EUR	Anthilia Yellow EUR	Anthilia Silver EUR
25,436,178	18,243,894	29,411,125	99,345,424	54,631,172	6,839,963
0	0	0	46,928	0	2,300
6,963,853	255,158	112,320	7,553,721	3,909,694	2,630,389
0	0	435,900	297,780	0	44,412
0	0	0	87,105	0	0
61,741	107,499	24,895	1,024,541	769,512	12,439
0	0	0	0	1,723	1,723
0	0	98,714	525	0	1,700
0	16,502	0	0	0	2,660
0	0	0	0	0	5,498
32,461,772	18,623,053	30,082,954	108,356,024	59,312,101	9,541,084
0	0	0	31,293	0	0
0	0	157,123	519,134	0	0
0	0	0	0	0	0
82,838	0	5,000	26,052	120,158	0
0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	1,824
0	0	0	0	0	0
377,988	0	70,770	763,749	92,806	0
0	0	0	0	0	847
43,139	52,691	98,252	188,714	141,382	40,338
2,113	2,433	2,252	7,412	8,647	1,793
0	0	0	0	0	0
1,498	1,498	1,498	2,301	1,706	1,498
3,922	2,380	3,555	13,053	7,081	1,090
11,846	16,247	22,914	52,185	33,431	10,211
441	440	442	441	441	0
523,785	75,689	361,806	1,604,334	405,652	57,601
31,937,987	18,547,364	29,721,148	106,751,690	58,906,449	9,483,483

* See appendix / Vedi appendice

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 2020 (continued) *Prospetto del patrimonio netto al 30 giugno 2020 (seguito)*

	Note / Nota	Liquid Alternative Strategies FoF* EUR	Italian Equity* EUR
ASSETS / ATTIVO			
Securities portfolio at market value / <i>Investimenti in titoli al valore di mercato</i>	(2b, 2c)	26,343,143	13,658,821
Options purchased / <i>Opzioni acquistate</i>	(2h, 10)	0	0
Cash at banks / <i>Disponibilità presso banche</i>		623,421	382,506
Amounts receivable on investments sold / <i>Crediti da vendita di investimenti</i>		0	86,922
Amounts receivable on subscriptions / <i>Crediti per sottoscrizioni</i>		0	0
Interests and dividends receivable / <i>Interessi attivi e dividendi da ricevere</i>		0	1,785
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 futures contracts on financial instruments / <i>Utili 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		26,966,564	14,130,034
LIABILITIES / PASSIVO			
Options (short position) at market value / <i>Opzioni (posizione corta) al valore di mercato</i>	(2h, 10)	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>		441,855	0
Interests payable / <i>Interessi da pagare</i>		12	0
Interests payable on contracts for difference / <i>Interessi dovuti su contratti per differenza</i>		0	0
Unrealised loss on forward foreign exchange contracts / <i>Minusvalenza netta non realizzata su contratti di cambio a termine</i>	(2f, 8)	0	0
Unrealised loss on futures contracts on financial instruments / <i>Perdite non realizzate su contratti a termine su strumenti finanziari</i>	(2g, 9)	0	0
Unrealised loss on contracts for difference / <i>Perdite non realizzate su contratti per differenza</i>	(13)	0	0
Management fees payable / <i>Commissioni di gestione da pagare</i>	(3)	51,993	35,890
Management company fees payable / <i>Commissioni per la società di gestione da pagare</i>	(3)	1,785	1,358
Performance fees payable / <i>Commissioni legate al rendimento dovuto</i>	(3)	0	0
Depositary bank fees payable / <i>Commissioni dovute alla banca depositaria</i>		1,004	1,498
Service fees payable / <i>Commissioni di servizio da pagare</i>	(4)	3,236	1,794
Taxes and expenses payable / <i>Tasse e oneri vari</i>		8,008	8,399
Other liabilities / <i>Altre passività</i>		448	441
TOTAL LIABILITIES / TOTALE DEL PASSIVO		508,341	49,380
TOTAL NET ASSETS / TOTALE PATRIMONIO NETTO		26,458,223	14,080,654

* See appendix / *Vedi appendice*

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 2020 (continued) *Prospetto del patrimonio netto al 30 giugno 2020 (seguito)*

	Note / Nota	Enhanced Euro Credit EUR	Consolidated /Consolidato EUR
ASSETS / ATTIVO			
Securities portfolio at market value / <i>Investimenti in titoli al valore di mercato</i>	(2b, 2c)	118,582,415	910,283,661
Options purchased / <i>Opzioni acquistate</i>	(2h, 10)	0	56,175
Cash at banks / <i>Disponibilità presso banche</i>		2,027,936	52,243,984
Amounts receivable on investments sold / <i>Crediti da vendita di investimenti</i>		0	1,035,961
Amounts receivable on subscriptions / <i>Crediti per sottoscrizioni</i>		1,698	210,004
Interests and dividends receivable / <i>Interessi attivi e dividendi da ricevere</i>		731,101	5,375,285
Formation expense / <i>Spesa di costituzione</i>	(2i)	0	5,169
Tax reclaim receivables / <i>Crediti per recupero d'imposta</i>		0	168,010
Unrealised gain on futures contracts on financial instruments / <i>Utili non realizzati su contratti a termine su strumenti finanziari</i>	(2g, 9)	0	264,132
Other assets / <i>Altre attività</i>		0	5,498
TOTAL ASSETS / TOTALE DELL'ATTIVO		121,343,150	969,647,879
LIABILITIES / PASSIVO			
Options (short position) at market value / <i>Opzioni (posizione corta) al valore di mercato</i>	(2h, 10)	0	31,293
Amounts payable on investments purchased / <i>Debiti per acquisto di titoli da pagare</i>		99,430	2,624,166
Amounts payable on currencies purchased / <i>Debiti su valute acquistate</i>		0	168,052
Amounts payable on redemptions / <i>Debiti per riscatti da pagare</i>		4,834	1,029,551
Interests payable / <i>Interessi da pagare</i>		0	14
Interests payable on contracts for difference / <i>Interessi dovuti su contratti per differenza</i>		0	1,824
Unrealised loss on forward foreign exchange contracts / <i>Minusvalenza netta non realizzata su contratti di cambio a termine</i>	(2f, 8)	0	25,008
Unrealised loss on futures contracts on financial instruments / <i>Perdite non realizzate su contratti a termine su strumenti finanziari</i>	(2g, 9)	0	1,309,688
Unrealised loss on contracts for difference / <i>Perdite non realizzate su contratti per differenza</i>	(13)	0	847
Management fees payable / <i>Commissioni di gestione da pagare</i>	(3)	194,120	1,762,865
Management company fees payable / <i>Commissioni per la società di gestione da pagare</i>	(3)	6,425	66,888
Performance fees payable / <i>Commissioni legate al rendimento dovuto</i>	(3)	0	104,611
Depositary bank fees payable / <i>Commissioni dovute alla banca depositaria</i>		2,475	31,479
Service fees payable / <i>Commissioni di servizio da pagare</i>	(4)	14,797	116,360
Taxes and expenses payable / <i>Tasse e oneri vari</i>		35,799	508,414
Other liabilities / <i>Altre passività</i>		440	7,956
TOTAL LIABILITIES / TOTALE DEL PASSIVO		358,320	7,789,016
TOTAL NET ASSETS / TOTALE PATRIMONIO NETTO		120,984,830	961,858,863

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 2020

Prospetto delle operazioni e delle altre variazioni del patrimonio netto per il periodo chiuso al 30 giugno 2020

	Note / Nota	Eurocurrencies Bonds EUR	Dollar Bonds USD
NET ASSETS AT THE BEGINNING OF THE PERIOD / PATRIMONIO NETTO ALL'INIZIO DEL PERIODO			
		131,621,577	66,196,178
INCOME / RICAVI			
Dividends, net / <i>Dividendi, netti</i>	(2e)	0	0
Dividends on CFD, net / <i>Dividendi su CFD, netti</i>		0	0
Interests on bonds, net / <i>Interessi su obbligazioni, netti</i>	(2e)	890,103	1,501,161
Bank interests / <i>Interessi bancari</i>		761	5,472
Income from securities lent / <i>Reddito da titoli concessi in prestito</i>	(11)	9,643	257
Tax reclaim income / <i>Reddito per recupero d'imposta</i>		0	0
Other income / <i>Altri ricavi</i>		0	0
TOTAL INCOME / TOTALE DEI RICAVI		900,507	1,506,890
EXPENSES / SPESE			
Service fees / <i>Commissioni di servizio</i>	(4)	30,632	23,788
Management company fees / <i>Commissioni per la società di gestione</i>	(3)	21,930	17,603
Management fees / <i>Commissioni di gestione</i>	(3)	417,299	321,520
Performance fees / <i>Commissioni di performance</i>	(3)	0	0
Depository bank fees / <i>Commissioni della banca depositaria</i>	(5)	18,885	20,887
Domiciliary agent, central administration fees / <i>Commissioni di amministrazione centrale e per l'Agente domiciliatario</i>	(6)	24,981	25,410
Audit, printing and publication expenses / <i>Spese di revisione, di stampa e di pubblicazione</i>		29,257	13,514
Subscription tax / <i>Tassa d'abbonamento</i>	(7)	22,485	18,501
Banking charges and other related expenses / <i>Spese bancarie e altre spese correlate</i>		6,323	3,255
Bank interests / <i>Interessi bancari</i>		16,232	744
Interests paid on contracts for difference / <i>Interessi pagati su contratti per differenza</i>		0	0
Interests on swaps / <i>interessi su swaps</i>		0	0
Distribution fees / <i>Commissioni di distribuzione</i>		2,688	2,911
Other expenses / <i>Altre spese</i>		44,849	33,274
TOTAL EXPENSES / TOTALE DELLE SPESE		635,561	481,407
NET PROFIT / (LOSS) ON INVESTMENTS / UTILE (PERDITA) NETTO (A) SU INVESTIMENTI			
		264,946	1,025,483
Net realised gain / (loss) on: / <i>Utili/(perdite) realizzati/e netti/e su:</i>			
- sales of investments / <i>vendita di investimenti</i>	(2d)	(1,574,414)	1,271,222
- sales of options / <i>vendita di opzioni</i>		0	(391)
- forward foreign exchange contracts / <i>contratti di cambio a termine</i>		0	(94,829)
- futures contracts / <i>contratti a termine</i>		(243,200)	76,828
- foreign exchange transactions / <i>operazioni di cambio valutario</i>		(3,440)	8,054
- contracts for difference / <i>contratti per differenza</i>		0	0
- swaps / <i>swaps</i>		0	0
NET REALISED GAIN / (LOSS) / UTILE / (PERDITA) NETTO/A		(1,556,108)	2,286,367
Change in net unrealised gain / (loss) on: / <i>Variazione della plus / (minus) valenza netta non realizzata su:</i>			
- investments / <i>investimenti</i>		(3,575,719)	1,899,754
- options / <i>opzioni</i>		0	(13,281)
- forward foreign exchange contracts / <i>contratti di cambio a termine</i>		0	0
- futures contracts / <i>contratti a termine</i>		101,840	62,500
- 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		(5,029,987)	4,235,340
CHANGE IN SHARE CAPITAL / EVOLUZIONE DEL CAPITALE			
Share issues / <i>Emissioni di azioni</i>		14,709,010	54,891,043
Share redemptions / <i>Riscatti di azioni</i>		(20,417,818)	(7,876,791)
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		120,882,782	117,445,770

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 2020 (continued)

Prospetto delle operazioni e delle altre variazioni del patrimonio netto per il periodo chiuso al 30 giugno 2020 (seguito)

Fundamental European Selection EUR	Flex 100 EUR	Flex 90 EUR	Alpha Flex EUR	Flex Target Wealth EUR	American Selection USD
59,318,460	35,937,953	35,919,025	41,758,080	35,014,474	64,113,674
916,282	272,786	98,698	663,613	202,737	0
0	0	0	0	0	0
0	159,540	158,942	0	223,254	0
57	1,300	2,490	702	351	640
7,140	7,726	10,444	4,122	1,904	0
0	0	0	966	0	0
0	0	0	0	0	961
923,479	441,352	270,574	669,403	428,246	1,601
11,670	8,372	7,847	9,678	7,936	13,727
9,651	8,108	7,532	8,053	7,676	13,215
296,659	167,000	148,675	63,714	134,921	337,182
313	0	0	0	945	117,645
8,406	6,571	6,492	7,653	6,684	5,957
20,972	15,288	15,629	14,511	20,414	23,146
16,194	6,920	16,066	5,436	6,575	19,469
6,504	7,877	6,344	9,055	5,861	1,797
1,154	1,728	2,333	2,863	1,088	1,287
7,974	4,305	5,726	13,200	6,480	28
0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0
2,624	2,604	2,581	2,576	2,603	11,899
24,602	17,440	23,382	17,282	16,008	24,412
406,723	246,213	242,607	154,021	217,191	569,764
516,756	195,139	27,967	515,382	211,055	(568,163)
(1,467,702)	(143,201)	1,492,063	1,449,112	8,258	3,611,537
0	0	0	0	0	0
0	0	(91,276)	0	0	0
0	(359,342)	(287,065)	(191,500)	0	0
(34,383)	(57,317)	(54,067)	878	(6,517)	14
0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0
(985,329)	(364,721)	1,087,622	1,773,872	212,796	3,043,388
(7,313,795)	(2,868,653)	(5,120,486)	(3,747,339)	(2,785,723)	(266,393)
0	0	0	0	0	0
0	0	(8,219)	0	0	0
0	81,355	(4,375)	0	0	0
0	0	0	0	0	0
(8,299,124)	(3,152,019)	(4,045,458)	(1,973,467)	(2,572,927)	2,776,995
5,490,458	103,837	961,692	1,662,783	1,187,700	5,106,048
(13,026,367)	(13,767)	(3,315,427)	(1,329,737)	(2,558,446)	(15,601,707)
0	0	0	0	0	0
43,483,427	32,876,004	29,519,832	40,117,659	31,070,801	56,395,010

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 2020 (continued)

Prospetto delle operazioni e delle altre variazioni del patrimonio netto per il periodo chiuso al 30 giugno 2020 (seguito)

	Note / Nota	Flexible FoF EUR	Short Term Bond Fund EUR
NET ASSETS AT THE BEGINNING OF THE PERIOD / PATRIMONIO NETTO ALL'INIZIO DEL PERIODO			
		12,112,764	74,979,133
INCOME / RICAVI			
Dividends, net / <i>Dividendi, netti</i>	(2e)	0	20,000
Dividends on CFD, net / <i>Dividendi su CFD, netti</i>		0	0
Interests on bonds, net / <i>Interessi su obbligazioni, netti</i>	(2e)	0	477,253
Bank interests / <i>Interessi bancari</i>		0	26
Income from securities lent / <i>Reddito da titoli concessi in prestito</i>	(11)	0	327
Tax reclaim income / <i>Reddito per recupero d'imposta</i>		0	0
Other income / <i>Altri ricavi</i>		828	0
TOTAL INCOME / TOTALE DEI RICAVI		828	497,606
EXPENSES / SPESE			
Service fees / <i>Commissioni di servizio</i>	(4)	2,188	19,744
Management company fees / <i>Commissioni per la società di gestione</i>	(3)	4,151	14,897
Management fees / <i>Commissioni di gestione</i>	(3)	54,706	39,476
Performance fees / <i>Commissioni di performance</i>	(3)	0	0
Depository bank fees / <i>Commissioni della banca depositaria</i>	(5)	3,927	12,492
Domiciliary agent, central administration fees / <i>Commissioni di amministrazione centrale e per l'Agente domiciliatario</i>	(6)	16,215	22,343
Audit, printing and publication expenses / <i>Spese di revisione, di stampa e di pubblicazione</i>		11,294	24,024
Subscription tax / <i>Tassa d'abbonamento</i>	(7)	89	19,579
Banking charges and other related expenses / <i>Spese bancarie e altre spese correlate</i>		1,440	4,255
Bank interests / <i>Interessi bancari</i>		868	9,229
Interests paid on contracts for difference / <i>Interessi pagati su contratti per differenza</i>		0	0
Interests on swaps / <i>interessi su swaps</i>		0	0
Distribution fees / <i>Commissioni di distribuzione</i>		3,761	2,667
Other expenses / <i>Altre spese</i>		10,838	37,621
TOTAL EXPENSES / TOTALE DELLE SPESE		109,477	206,327
NET PROFIT / (LOSS) ON INVESTMENTS / UTILE (PERDITA) NETTO (A) SU INVESTIMENTI			
		(108,649)	291,279
Net realised gain / (loss) on: / <i>Utili/(perdite) realizzati/e netti/e su:</i>			
- sales of investments / <i>vendita di investimenti</i>	(2d)	(522,870)	(383,799)
- sales of options / <i>vendita di opzioni</i>		0	0
- forward foreign exchange contracts / <i>contratti di cambio a termine</i>		0	178,451
- futures contracts / <i>contratti a termine</i>		0	(12,380)
- foreign exchange transactions / <i>operazioni di cambio valutario</i>		(3)	(2,526)
- contracts for difference / <i>contratti per differenza</i>		0	0
- swaps / <i>swaps</i>		0	0
NET REALISED GAIN / (LOSS) / UTILE / (PERDITA) NETTO/A			
		(631,522)	71,025
Change in net unrealised gain / (loss) on: / <i>Variazione della plus / (minus) valenza netta non realizzata su:</i>			
- investments / <i>investimenti</i>		(303,423)	(493,747)
- options / <i>opzioni</i>		0	0
- forward foreign exchange contracts / <i>contratti di cambio a termine</i>		0	(5,097)
- futures contracts / <i>contratti a termine</i>		0	6,200
- 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			
		(934,945)	(421,619)
CHANGE IN SHARE CAPITAL / EVOLUZIONE DEL CAPITALE			
Share issues / <i>Emissioni di azioni</i>		626,460	24,490,067
Share redemptions / <i>Riscatti di azioni</i>		(4,609,320)	(13,786,110)
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		7,194,959	85,261,471

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 2020 (continued)

Prospetto delle operazioni e delle altre variazioni del patrimonio netto per il periodo chiuso al 30 giugno 2020 (seguito)

Dynamic Allocation Fund* EUR	Anthilia Blue EUR	Anthilia Red EUR	Anthilia White EUR	Anthilia Yellow EUR	Anthilia Silver EUR
0	20,864,141	36,941,835	115,210,207	62,676,344	8,486,846
0	0	343,435	1,143,978	13,328	4,125
0	0	0	0	0	1,153
48,759	153,489	16,353	1,016,780	1,016,125	26,521
31	731	134	11,523	2,700	464
0	44	0	513	162	136
0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0
48,790	154,264	359,922	2,172,794	1,032,315	32,399
6,651	4,925	7,766	27,167	14,661	2,130
5,741	5,294	7,015	21,399	16,740	7,345
72,974	109,853	212,272	393,060	293,247	78,319
0	0	132,826	120,920	184,267	0
4,153	5,951	7,350	17,179	11,154	5,719
12,548	18,076	20,929	35,244	28,993	15,091
3,749	14,441	18,180	26,585	19,657	10,264
1,580	2,105	4,076	13,014	8,834	2,022
7,266	4,161	10,003	21,355	9,310	5,782
26,915	28,087	20,646	54,359	48,966	10,541
0	0	0	0	0	24,778
0	326	0	0	0	0
1,850	2,590	2,605	2,078	2,627	2,580
19,483	22,972	24,283	50,809	35,435	19,978
162,910	218,781	467,951	783,169	673,891	184,549
(114,120)	(64,517)	(108,029)	1,389,625	358,424	(152,150)
3,610	(694,577)	521,118	743,823	184,062	242,049
0	0	0	699,371	0	70,368
(4,554)	(1,093)	(2,300)	(859)	19,117	(2,241)
(1,589,324)	(259,140)	1,303,921	438,426	582,745	(154,747)
(35,588)	(12,262)	(10,742)	(106,962)	(115,382)	(7,143)
0	0	0	0	0	356,082
0	0	0	0	(957)	0
(1,739,976)	(1,031,589)	1,703,968	3,163,424	1,028,009	352,218
(608,727)	(53,092)	(2,992,425)	(3,983,407)	(3,141,004)	(409,009)
0	0	0	3,100	0	(370)
0	0	0	0	0	0
(377,988)	(105,343)	(50,770)	(1,268,179)	(438,950)	(140)
0	0	0	0	0	4,020
(2,726,691)	(1,190,024)	(1,339,227)	(2,085,062)	(2,551,945)	(53,281)
36,320,261	1,038,170	2,897,533	28,759,127	14,146,922	1,049,918
(1,655,583)	(2,164,923)	(8,778,993)	(35,132,582)	(15,364,872)	0
0	0	0	0	0	0
31,937,987	18,547,364	29,721,148	106,751,690	58,906,449	9,483,483

* 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 2020 (continued)

Prospetto delle operazioni e delle altre variazioni del patrimonio netto per il periodo chiuso al 30 giugno 2020 (seguito)

	Note / Nota	Liquid Alternative Strategies FoF* EUR	Italian Equity* EUR
NET ASSETS AT THE BEGINNING OF THE PERIOD / PATRIMONIO NETTO ALL'INIZIO DEL PERIODO		0	0
INCOME / RICAVI			
Dividends, net / <i>Dividendi, netti</i>	(2e)	0	165,967
Dividends on CFD, net / <i>Dividendi su CFD, netti</i>		0	0
Interests on bonds, net / <i>Interessi su obbligazioni, netti</i>	(2e)	0	4,582
Bank interests / <i>Interessi bancari</i>		0	0
Income from securities lent / <i>Reddito da titoli concessi in prestito</i>	(11)	0	381
Tax reclaim income / <i>Reddito per recupero d'imposta</i>		0	0
Other income / <i>Altri ricavi</i>		0	0
TOTAL INCOME / TOTALE DEI RICAVI		0	170,930
EXPENSES / SPESE			
Service fees / <i>Commissioni di servizio</i>	(4)	4,603	3,157
Management company fees / <i>Commissioni per la società di gestione</i>	(3)	3,726	5,007
Management fees / <i>Commissioni di gestione</i>	(3)	74,329	63,072
Performance fees / <i>Commissioni di performance</i>	(3)	0	106
Depository bank fees / <i>Commissioni della banca depositaria</i>	(5)	2,742	3,839
Domiciliary agent, central administration fees / <i>Commissioni di amministrazione centrale e per l'Agente domiciliario</i>	(6)	11,373	11,069
Audit, printing and publication expenses / <i>Spese di revisione, di stampa e di pubblicazione</i>		8,033	2,505
Subscription tax / <i>Tassa d'abbonamento</i>	(7)	898	688
Banking charges and other related expenses / <i>Spese bancarie e altre spese correlate</i>		1,261	3,042
Bank interests / <i>Interessi bancari</i>		4,476	3,162
Interests paid on contracts for difference / <i>Interessi pagati su contratti per differenza</i>		0	0
Interests on swaps / <i>interessi su swaps</i>		0	0
Distribution fees / <i>Commissioni di distribuzione</i>		2,735	1,845
Other expenses / <i>Altre spese</i>		10,648	9,231
TOTAL EXPENSES / TOTALE DELLE SPESE		124,824	106,723
NET PROFIT / (LOSS) ON INVESTMENTS / UTILE (PERDITA) NETTO (A) SU INVESTIMENTI		(124,824)	64,207
Net realised gain / (loss) on: / <i>Utili/(perdite) realizzati/e netti/e su:</i>			
- sales of investments / <i>vendita di investimenti</i>	(2d)	(237,639)	(1,487,737)
- sales of options / <i>vendita di opzioni</i>		0	0
- forward foreign exchange contracts / <i>contratti di cambio a termine</i>		0	0
- futures contracts / <i>contratti a termine</i>		0	0
- foreign exchange transactions / <i>operazioni di cambio valutario</i>		(21)	(21)
- contracts for difference / <i>contratti per differenza</i>		0	0
- swaps / <i>swaps</i>		0	0
NET REALISED GAIN / (LOSS) / UTILE / (PERDITA) NETTO/A		(362,484)	(1,423,551)
Change in net unrealised gain / (loss) on: / <i>Variazione della plus / (minus) valenza netta non realizzata su:</i>			
- investments / <i>investimenti</i>		(642,577)	(927,186)
- options / <i>opzioni</i>		0	0
- forward foreign exchange contracts / <i>contratti di cambio a termine</i>		0	0
- futures 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		(1,005,061)	(2,350,737)
CHANGE IN SHARE CAPITAL / EVOLUZIONE DEL CAPITALE			
Share issues / <i>Emissioni di azioni</i>		29,128,950	19,975,502
Share redemptions / <i>Riscatti di azioni</i>		(1,665,666)	(3,544,111)
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		26,458,223	14,080,654

* 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 2020 (continued)

Prospetto delle operazioni e delle altre variazioni del patrimonio netto per il periodo chiuso al 30 giugno 2020 (seguito)

	Note / Nota	Enhanced Euro Credit EUR	Consolidated / Consolidato EUR
NET ASSETS AT THE BEGINNING OF THE PERIOD / PATRIMONIO NETTO ALL'INIZIO DEL PERIODO			
		112,258,086	899,410,660
INCOME / RICAVI			
Dividends, net / <i>Dividendi, netti</i>	(2e)	0	3,844,949
Dividends on CFD, net / <i>Dividendi su CFD, netti</i>		0	1,153
Interests on bonds, net / <i>Interessi su obbligazioni, netti</i>	(2e)	1,052,906	6,579,447
Bank interests / <i>Interessi bancari</i>		21	26,726
Income from securities lent / <i>Reddito da titoli concessi in prestito</i>	(11)	7,202	49,973
Tax reclaim income / <i>Reddito per recupero d'imposta</i>		0	966
Other income / <i>Altri ricavi</i>		0	1,684
TOTAL INCOME / TOTALE DEI RICAVI		1,060,129	10,504,898
EXPENSES / SPESE			
Service fees / <i>Commissioni di servizio</i>	(4)	28,886	231,372
Management company fees / <i>Commissioni per la società di gestione</i>	(3)	20,697	202,366
Management fees / <i>Commissioni di gestione</i>	(3)	378,371	3,583,668
Performance fees / <i>Commissioni di performance</i>	(3)	2,280	546,268
Depository bank fees / <i>Commissioni della banca depositaria</i>	(5)	18,337	171,404
Domiciliary agent, central administration fees / <i>Commissioni di amministrazione centrale e per l'Agente domiciliatario</i>	(6)	24,766	371,618
Audit, printing and publication expenses / <i>Spese di revisione, di stampa e di pubblicazione</i>		27,520	276,029
Subscription tax / <i>Tassa d'abbonamento</i>	(7)	6,782	135,842
Banking charges and other related expenses / <i>Spese bancarie e altre spese correlate</i>		5,151	92,554
Bank interests / <i>Interessi bancari</i>		9,818	271,670
Interests paid on contracts for difference / <i>Interessi pagati su contratti per differenza</i>		0	24,778
Interests on swaps / <i>interessi su swaps</i>		0	326
Distribution fees / <i>Commissioni di distribuzione</i>		2,673	56,856
Other expenses / <i>Altre spese</i>		35,928	472,084
TOTAL EXPENSES / TOTALE DELLE SPESE		561,209	6,436,835
NET PROFIT / (LOSS) ON INVESTMENTS / UTILE (PERDITA) NETTO (A) SU INVESTIMENTI			
		498,920	4,068,063
Net realised gain / (loss) on: / <i>Utili/(perdite) realizzati/e netti/e su:</i>			
- sales of investments / <i>vendita di investimenti</i>	(2d)	(491,157)	1,982,773
- sales of options / <i>vendita di opzioni</i>		0	769,391
- forward foreign exchange contracts / <i>contratti di cambio a termine</i>		0	10,923
- futures contracts / <i>contratti a termine</i>		0	(703,290)
- foreign exchange transactions / <i>operazioni di cambio valutario</i>		(106)	(438,428)
- contracts for difference / <i>contratti per differenza</i>		0	356,082
- swaps / <i>swaps</i>		0	(957)
NET REALISED GAIN / (LOSS) / UTILE / (PERDITA) NETTO/A		7,657	6,044,557
Change in net unrealised gain / (loss) on: / <i>Variazione della plus / (minus) valenza netta non realizzata su:</i>			
- investments / <i>investimenti</i>		(3,914,032)	(41,427,951)
- options / <i>opzioni</i>		0	(9,080)
- forward foreign exchange contracts / <i>contratti di cambio a termine</i>		0	(13,316)
- futures contracts / <i>contratti a termine</i>		0	(2,000,775)
- contracts for difference / <i>contratti per differenza</i>		0	4,020
NET INCREASE / (DECREASE) OF ASSETS RESULTING FROM OPERATIONS / INCREMENTO / (DECREMENTO) NETTO DEGLI ATTIVI DERIVANTI DA TRANSAZIONI			
		(3,906,375)	(37,402,545)
CHANGE IN SHARE CAPITAL / EVOLUZIONE DEL CAPITALE			
Share issues / <i>Emissioni di azioni</i>		27,095,000	262,993,106
Share redemptions / <i>Riscatti di azioni</i>		(14,461,881)	(162,702,802)
Exchange rate difference / <i>Differenza di cambio</i>		0	(439,556)
NET ASSETS AT THE END OF THE FINANCIAL PERIOD / PATRIMONIO NETTO ALLA FINE DEL PERIODO		120,984,830	961,858,863

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 2020

Prospetto delle variazioni del numero di azioni per il periodo chiuso al 30 giugno 2020

	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>	1,033,175.122	-	177,547.911
Number of shares issued / <i>Numero di azioni emesse</i>	89,646.724	-	13,277.306
Number of shares redeemed / <i>Numero di azioni riscattate</i>	(179,483.008)	-	(42,425.492)
Number of shares outstanding at the end of the period / <i>Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo</i>	943,338.838	0.000	148,399.725
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>	-	236,243.906	-
Number of shares issued / <i>Numero di azioni emesse</i>	-	128,476.313	-
Number of shares redeemed / <i>Numero di azioni riscattate</i>	-	(33,178.161)	-
Number of shares outstanding at the end of the period / <i>Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo</i>	0.000	331,542.058	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 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>	340,146.966	-	126,401.475
Number of shares issued / <i>Numero di azioni emesse</i>	68,741.548	11,550.000	17,434.074
Number of shares redeemed / <i>Numero di azioni riscattate</i>	(41,299.189)	(250.000)	(30,652.477)
Number of shares outstanding at the end of the period / <i>Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo</i>	367,589.325	11,300.000	113,183.072
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>	-	63,053.806	-
Number of shares issued / <i>Numero di azioni emesse</i>	-	117,231.526	-
Number of shares redeemed / <i>Numero di azioni riscattate</i>	-	(3,318.945)	-
Number of shares outstanding at the end of the period / <i>Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo</i>	0.000	176,966.387	0.000
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

PLANETARIUM FUND

Changes in the number of shares for the period ended 30 June 2020 (continued)
Prospetto delle variazioni del numero di azioni per il periodo chiuso al 30 giugno 2020 (seguito)

	Eurocurrencies Bonds	Dollar Bonds	Fundamental European Selection
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>	-	457.430	-
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	23,945.240	0.000

PLANETARIUM FUND

Changes in the number of shares for the period ended 30 June 2020 (continued)
Prospetto delle variazioni del numero di azioni per il periodo chiuso al 30 giugno 2020 (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>	140,508.034	204,256.293	167,787.163
Number of shares issued / <i>Numero di azioni emesse</i>	394.764	5,484.743	6,700.000
Number of shares redeemed / <i>Numero di azioni riscattate</i>	(55.788)	(20,305.339)	(5,800.000)
Number of shares outstanding at the end of the period / <i>Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo</i>	140,847.010	189,435.697	168,687.163
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 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>	-	-	-
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 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
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

PLANETARIUM FUND

Changes in the number of shares for the period ended 30 June 2020 (continued)
Prospetto delle variazioni del numero di azioni per il periodo chiuso al 30 giugno 2020 (seguito)

	Flex 100	Flex 90	Alpha Flex
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

PLANETARIUM FUND

Changes in the number of shares for the period ended 30 June 2020 (continued)
Prospetto delle variazioni del numero di azioni per il periodo chiuso al 30 giugno 2020 (seguito)

	Flex Target Wealth	American Selection	Flexible FoF
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>	150,329.657	-	127,876.247
Number of shares issued / <i>Numero di azioni emesse</i>	5,041.990	-	7,152.737
Number of shares redeemed / <i>Numero di azioni riscattate</i>	(9,803.660)	-	(52,066.764)
Number of shares outstanding at the end of the period / <i>Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo</i>	145,567.987	0.000	82,962.220
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>	-	179,042.768	-
Number of shares issued / <i>Numero di azioni emesse</i>	-	7,802.900	-
Number of shares redeemed / <i>Numero di azioni riscattate</i>	-	(46,594.584)	-
Number of shares outstanding at the end of the period / <i>Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo</i>	0.000	140,251.084	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 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>	56,760.144	-	-
Number of shares issued / <i>Numero di azioni emesse</i>	2,577.170	-	-
Number of shares redeemed / <i>Numero di azioni riscattate</i>	(8,038.713)	-	-
Number of shares outstanding at the end of the period / <i>Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo</i>	51,298.601	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>	-	145,322.935	-
Number of shares issued / <i>Numero di azioni emesse</i>	-	23,171.478	-
Number of shares redeemed / <i>Numero di azioni riscattate</i>	-	(30,870.938)	-
Number of shares outstanding at the end of the period / <i>Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo</i>	0.000	137,623.475	0.000
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

PLANETARIUM FUND

Changes in the number of shares for the period ended 30 June 2020 (continued)
Prospetto delle variazioni del numero di azioni per il periodo chiuso al 30 giugno 2020 (seguito)

	Flex Target Wealth	American Selection	Flexible FoF
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>	1,462.927	-	-
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>	1,462.927	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

PLANETARIUM FUND

Changes in the number of shares for the period ended 30 June 2020 (continued)
Prospetto delle variazioni del numero di azioni per il periodo chiuso al 30 giugno 2020 (seguito)

	Short Term Bond Fund	Dynamic Allocation Fund*	Anthilia Blue
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>	620,398.472	-	78,640.904
Number of shares issued / <i>Numero di azioni emesse</i>	202,110.957	-	670.773
Number of shares redeemed / <i>Numero di azioni riscattate</i>	(92,155.659)	-	(19,928.588)
Number of shares outstanding at the end of the period / <i>Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo</i>	730,353.770	0.000	59,383.089
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>	77,992.453	-	-
Number of shares issued / <i>Numero di azioni emesse</i>	26,415.738	-	-
Number of shares redeemed / <i>Numero di azioni riscattate</i>	(31,400.859)	-	-
Number of shares outstanding at the end of the period / <i>Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo</i>	73,007.332	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>	57,175.267	-	-
Number of shares issued / <i>Numero di azioni emesse</i>	22,358.821	-	-
Number of shares redeemed / <i>Numero di azioni riscattate</i>	(16,790.777)	-	-
Number of shares outstanding at the end of the period / <i>Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo</i>	62,743.311	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>	-	-	130,017.966
Number of shares issued / <i>Numero di azioni emesse</i>	-	367,729.578	9,752.295
Number of shares redeemed / <i>Numero di azioni riscattate</i>	-	(17,899.362)	(3,638.959)
Number of shares outstanding at the end of the period / <i>Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo</i>	0.000	349,830.216	136,131.302
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
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

* See appendix / *Vedi appendice*

PLANETARIUM FUND

Changes in the number of shares for the period ended 30 June 2020 (continued)
Prospetto delle variazioni del numero di azioni per il periodo chiuso al 30 giugno 2020 (seguito)

	Short Term Bond Fund	Dynamic Allocation Fund*	Anthilia Blue
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

* See appendix / *Vedi appendice*

PLANETARIUM FUND

Changes in the number of shares for the period ended 30 June 2020 (continued)
Prospetto delle variazioni del numero di azioni per il periodo chiuso al 30 giugno 2020 (seguito)

	Anthilia Red	Anthilia White	Anthilia Yellow
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>	113,112.158	325,625.276	231,336.554
Number of shares issued / <i>Numero di azioni emesse</i>	2,980.948	42,518.333	14,126.710
Number of shares redeemed / <i>Numero di azioni riscattate</i>	(10,716.964)	(34,733.382)	(34,132.122)
Number of shares outstanding at the end of the period / <i>Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo</i>	105,376.142	333,410.227	211,331.142
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 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>	142,086.845	449,956.363	253,721.084
Number of shares issued / <i>Numero di azioni emesse</i>	16,778.989	90,857.610	113,985.011
Number of shares redeemed / <i>Numero di azioni riscattate</i>	(51,862.849)	(202,916.036)	(97,353.074)
Number of shares outstanding at the end of the period / <i>Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo</i>	107,002.985	337,897.937	270,353.021
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
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>	-	172,740.971	-
Number of shares issued / <i>Numero di azioni emesse</i>	-	103,991.292	-
Number of shares redeemed / <i>Numero di azioni riscattate</i>	-	(59,050.661)	-
Number of shares outstanding at the end of the period / <i>Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo</i>	0.000	217,681.602	0.000

PLANETARIUM FUND

Changes in the number of shares for the period ended 30 June 2020 (continued)
Prospetto delle variazioni del numero di azioni per il periodo chiuso al 30 giugno 2020 (seguito)

	Anthilia Red	Anthilia White	Anthilia Yellow
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

PLANETARIUM FUND

Changes in the number of shares for the period ended 30 June 2020 (continued)
Prospetto delle variazioni del numero di azioni per il periodo chiuso al 30 giugno 2020 (seguito)

	Anthilia Silver	Liquid Alternative Strategies FoF*	Italian Equity*
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>	79,906.843	-	-
Number of shares issued / <i>Numero di azioni emesse</i>	9,921.966	999.910	-
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>	89,828.809	999.910	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>	-	-	-
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 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>	-	292,230.536	217,932.366
Number of shares redeemed / <i>Numero di azioni riscattate</i>	-	(17,664.346)	(43,464.218)
Number of shares outstanding at the end of the period / <i>Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo</i>	0.000	274,566.190	174,468.148
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
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

* See appendix / Vedi appendice

PLANETARIUM FUND

Changes in the number of shares for the period ended 30 June 2020 (continued)
Prospetto delle variazioni del numero di azioni per il periodo chiuso al 30 giugno 2020 (seguito)

	Anthilia Silver	Liquid Alternative Strategies FoF*	Italian Equity*
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

* See appendix / *Vedi appendice*

PLANETARIUM FUND

Changes in the number of shares for the period ended 30 June 2020 (continued)
Prospetto delle variazioni del numero di azioni per il periodo chiuso al 30 giugno 2020 (seguito)

	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>	10,158.642
Number of shares issued / <i>Numero di azioni emesse</i>	5,467.044
Number of shares redeemed / <i>Numero di azioni riscattate</i>	(1,645.928)
<hr/>	
Number of shares outstanding at the end of the period / <i>Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo</i>	13,979.758
<hr/>	
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>	-
<hr/>	
Number of shares outstanding at the end of the period / <i>Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo</i>	0.000
<hr/>	
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>	-
<hr/>	
Number of shares outstanding at the end of the period / <i>Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo</i>	0.000
<hr/>	
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>	1,045,956.930
Number of shares issued / <i>Numero di azioni emesse</i>	261,582.319
Number of shares redeemed / <i>Numero di azioni riscattate</i>	(144,377.013)
<hr/>	
Number of shares outstanding at the end of the period / <i>Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo</i>	1,163,162.236
<hr/>	
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>	-
<hr/>	
Number of shares outstanding at the end of the period / <i>Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo</i>	0.000
<hr/>	
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>	-
<hr/>	
Number of shares outstanding at the end of the period / <i>Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo</i>	0.000

PLANETARIUM FUND

Changes in the number of shares for the period ended 30 June 2020 (continued)
Prospetto delle variazioni del numero di azioni per il periodo chiuso al 30 giugno 2020 (seguito)

	Enhanced Euro Credit
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>	36,346.820
Number of shares issued / <i>Numero di azioni emesse</i>	9,808.910
Number of shares redeemed / <i>Numero di azioni riscattate</i>	-
<hr/>	
Number of shares outstanding at the end of the period / <i>Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo</i>	46,155.730
<hr/>	
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>	-
<hr/>	
Number of shares outstanding at the end of the period / <i>Numero di azioni in circolazione alla fine del periodo</i>	0.000
<hr/>	

PLANETARIUM FUND

Statistics as at 30 June 2020
Statistiche al 30 giugno 2020

	Eurocurrencies Bonds	Dollar Bonds	Fundamental European Selection
	EUR	USD	EUR
Total Net Assets / Totale del patrimonio netto			
30 June 2020 / 30 giugno 2020	120,882,782	117,445,770	43,483,427
31 December 2019 / 31 dicembre 2019	131,621,577	66,196,178	59,318,460
31 December 2018 / 31 dicembre 2018	131,108,891	67,398,770	51,192,210
Net asset value per share / Valore patrimoniale netto per azione			
30 June 2020 / 30 giugno 2020			
Class A in EUR / Classe A in EUR	91.44	-	161.10
Class A in USD / Classe A in USD	-	220.27	-
Class A in CHF / Classe A in CHF	-	-	-
Class B in EUR / Classe B in EUR	94.20	99.06	172.96
Class B in USD / Classe B in USD	-	227.01	-
Class C in EUR / Classe C in EUR	-	-	-
Class R in EUR / Classe R in EUR	-	-	-
Class R in USD / Classe R in USD	-	124.79	-
31 December 2019 / 31 dicembre 2019			
Class A in EUR / Classe A in EUR	95.16	-	189.58
Class A in USD / Classe A in USD	-	210.51	-
Class A in CHF / Classe A in CHF	-	-	-
Class B in EUR / Classe B in EUR	97.90	-	203.00
Class B in USD / Classe B in USD	-	216.65	-
Class C in EUR / Classe C in EUR	-	-	-
Class R in EUR / Classe R in EUR	-	-	-
Class R in USD / Classe R in USD	-	119.36	-
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 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	-

PLANETARIUM FUND

Statistics as at 30 June 2020 (continued)
Statistiche al 30 giugno 2020 (seguito)

Flex 100	Flex 90	Alpha Flex	Flex Target Wealth	American Selection	Flexible FoF
EUR	EUR	EUR	EUR	USD	EUR
32,876,004	29,519,832	40,117,659	31,070,801	56,395,010	7,194,959
35,937,953	35,919,025	41,758,080	35,014,474	64,113,674	12,112,764
39,522,581	32,591,494	35,712,688	14,861,570	63,883,820	6,397,238
233.42	155.83	237.82	178.86	-	86.73
-	-	-	-	250.58	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	95.42	-	-
-	-	-	-	154.42	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	95.65	-	-
-	-	-	-	-	-
255.77	175.85	248.88	193.08	-	94.72
-	-	-	-	238.55	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	102.85	-	-
-	-	-	-	147.28	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	103.57	-	-
-	-	-	-	-	-
228.74	151.52	196.35	173.91	-	88.17
-	-	-	-	190.31	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	116.61	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	93.83	-	-
-	-	-	-	-	-

PLANETARIUM FUND

Statistics as at 30 June 2020 (continued)
Statistiche al 30 giugno 2020 (seguito)

	Short Term Bond Fund	Dynamic Allocation Fund*	Anthilia Blue
	EUR	EUR	EUR
Total Net Assets / Totale del patrimonio netto			
30 June 2020 / 30 giugno 2020	85,261,471	31,937,987	18,547,364
31 December 2019 / 31 dicembre 2019	74,979,133	-	20,864,141
31 December 2018 / 31 dicembre 2018	82,760,424	-	22,897,237
Net asset value per share / Valore patrimoniale netto per azione			
30 June 2020 / 30 giugno 2020			
Class A in EUR / Classe A in EUR	99.44	-	90.76
Class A in USD / Classe A in USD	106.21	-	-
Class A in CHF / Classe A in CHF	97.34	-	-
Class B in EUR / Classe B in EUR	-	91.30	96.66
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	-	-	-
31 December 2019 / 31 dicembre 2019			
Class A in EUR / Classe A in EUR	100.52	-	96.26
Class A in USD / Classe A in USD	106.59	-	-
Class A in CHF / Classe A in CHF	98.66	-	-
Class B in EUR / Classe B in EUR	-	-	102.25
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	-	-	-
31 December 2018 / 31 dicembre 2018			
Class A in EUR / Classe A in EUR	99.35	-	89.28
Class A in USD / Classe A in USD	102.43	-	-
Class A in CHF / Classe A in CHF	97.94	-	-
Class B in EUR / Classe B in EUR	-	-	94.33
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	-	-	-

* See appendix / Vedi appendice

PLANETARIUM FUND

Statistics as at 30 June 2020 (continued)
Statistiche al 30 giugno 2020 (seguito)

Anthilia Red	Anthilia White	Anthilia Yellow	Anthilia Silver	Liquid Alternative Strategies FoF*	Italian Equity*
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
29,721,148	106,751,690	58,906,449	9,483,483	26,458,223	14,080,654
36,941,835	115,210,207	62,676,344	8,486,846	-	-
51,469,631	114,439,344	60,779,833	7,869,841	-	-
134.95	120.13	142.28	105.57	96.95	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
144.86	115.68	106.67	-	96.01	80.71
-	-	-	-	-	-
-	126.84	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
139.36	122.56	148.86	106.21	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
149.05	117.81	111.30	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	129.03	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
117.50	118.19	137.77	98.49	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
125.12	113.33	102.64	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	123.93	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-

* See appendix / Vedi appendice

PLANETARIUM FUND

Statistics as at 30 June 2020 (continued)
Statistiche al 30 giugno 2020 (seguito)

	Enhanced Euro Credit
	EUR
Total Net Assets / Totale del patrimonio netto	
30 June 2020 / 30 giugno 2020	120,984,830
31 December 2019 / 31 dicembre 2019	112,258,086
31 December 2018 / 31 dicembre 2018	94,165,007
Net asset value per share / Valore patrimoniale netto per azione	
30 June 2020 / 30 giugno 2020	
Class A in EUR / Classe A in EUR	98.46
Class A in USD / Classe A in USD	-
Class A in CHF / Classe A in CHF	-
Class B in EUR / Classe B in EUR	98.88
Class B in USD / Classe B in USD	-
Class C in EUR / Classe C in EUR	-
Class R in EUR / Classe R in EUR	99.50
Class R in USD / Classe R in USD	-
31 December 2019 / 31 dicembre 2019	
Class A in EUR / Classe A in EUR	102.51
Class A in USD / Classe A in USD	-
Class A in CHF / Classe A in CHF	-
Class B in EUR / Classe B in EUR	102.74
Class B in USD / Classe B in USD	-
Class C in EUR / Classe C in EUR	-
Class R in EUR / Classe R in EUR	103.43
Class R in USD / Classe R in USD	-
31 December 2018 / 31 dicembre 2018	
Class A in EUR / Classe A in EUR	97.92
Class A in USD / Classe A in USD	-
Class A in CHF / Classe A 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	98.69
Class R in USD / Classe R in USD	-

PLANETARIUM FUND

Eurocurrencies Bonds

Statement of investments as at 30 June 2020 Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2020

(expressed in EUR) / (espresso in EUR)

Denomination / <i>Denominazione</i>	Nominal value / <i>Valore nominale</i>	Currency / <i>Valuta</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 mercati regolamentati</i>					
Bonds / <i>Obbligazioni</i>					
Aerospace technology / <i>Tecnologia aerospaziale</i>					
HONYWL INTL 0.0% 20-10.03.24	150,000	EUR	149,709	148,215	0.12
MTU AERO EN 3.0% 20-01.07.25	300,000	EUR	298,440	308,145	0.26
			448,149	456,360	0.38
Automobile industry / <i>Industria automobilistica</i>					
BAIC INALFA 1.9% 15-02.11.20	500,000	EUR	513,500	499,950	0.41
VALEO SA 0.375% 17-12.09.22	200,000	EUR	199,882	193,540	0.16
			713,382	693,490	0.57
Banks and financial institutions / <i>Banche e altri istituti finanziari</i>					
BANC IFIS 4.5% 17-17.10.27 REGS	500,000	EUR	500,000	422,800	0.35
BANCA IFIS 1.75% 20-25.06.24	200,000	EUR	199,900	182,340	0.15
BANCO BILBA 8.875% 16-PERP	200,000	EUR	207,180	205,960	0.17
BARCLAYS 8% 13-PERP	200,000	EUR	201,588	199,980	0.17
BCO SAB 0.875% 17-05.03.23	500,000	EUR	497,610	488,950	0.40
BCO SAB 1.125% 19-27.03.25	300,000	EUR	298,695	271,500	0.23
BCO SAB 1.625% 18-07.03.24	500,000	EUR	510,200	495,400	0.41
BCO SAB 1.75% 20-29.06.23	100,000	EUR	100,000	100,620	0.08
BFCM FRN 04-PERP.	500,000	EUR	419,250	357,850	0.30
BFCM FRN 05-PERP.	500,000	EUR	463,000	355,450	0.29
BK OF I 0.75% 19-08.07.24	500,000	EUR	499,006	490,050	0.41
BK OF I 1.375% 18-29.08.23	1,000,000	EUR	997,456	999,200	0.83
BNP PAR 0.125% 19-04.09.26	1,000,000	EUR	987,954	957,000	0.79
BOA FRN 18-25.04.24 REGS	1,000,000	EUR	1,000,416	993,500	0.82
BQ CENT TUN 6.375% 19-15.07.26	200,000	EUR	198,728	179,520	0.15
BQ CENT TUN 6.75% 18-31.10.23 REGS	300,000	EUR	298,125	283,650	0.24
COMZBK 6.125% 20-PERP	400,000	EUR	396,160	378,112	0.31
CREDIT LOG. FRN 06-PERP	1,500,000	EUR	1,308,500	1,211,550	1.00
DELL BANK 1.625% 20-24.06.24	200,000	EUR	199,418	201,348	0.17
DEUT BK FRN 14-10.09.21	1,000,000	EUR	991,490	987,000	0.82
DEUT BK FRN 17-16.05.22	1,000,000	EUR	997,500	974,700	0.81
DSK BK 0.5% 19-27.08.25	500,000	EUR	497,630	488,400	0.40
EIBK 0.829% 20-27.04.25 REGS	400,000	EUR	400,200	409,480	0.34
FCA BANK IE 0.5% 19-13.09.24	300,000	EUR	300,048	282,060	0.23
FCA BANK IE 0.625% 19-24.11.22	1,000,000	EUR	1,003,289	978,500	0.81
FMO 1.5% 15-08.12.25	1,000,000	EUR	1,033,200	998,740	0.83
GS 2% 15-27.07.23	500,000	EUR	498,530	520,350	0.43
GS FRN 17-26.09.23 REGS	1,000,000	EUR	1,000,000	983,500	0.81
HSBC HLDG 0.875% 16-06.09.24	1,000,000	EUR	997,828	1,016,800	0.84
HSBC HLDG 5.25% 14-PERP	200,000	EUR	199,880	198,340	0.16
ING GROEP FRN 18-20.09.23	500,000	EUR	500,000	499,200	0.41
INTESA SAN 7% 16-PERP	200,000	EUR	200,575	198,180	0.16
INTESA SAN FRN 17-19.04.22	500,000	EUR	499,250	497,050	0.41
ISLANDSBK 1.125% 19-12.04.22	500,000	EUR	506,110	498,450	0.41

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

Eurocurrencies Bonds

Statement of investments as at 30 June 2020 (continued)

Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2020 (seguito)

(expressed in EUR) / (espresso in EUR)

Denomination / <i>Denominazione</i>	Nominal value / <i>Valore nominale</i>	Currency / <i>Valuta</i>	Cost / <i>Costo di acquisizione</i>	Valuation / <i>Valutazione</i>	% of net assets / % <i>del patrimonio netto</i>
ISP 1% 19-19.11.26 REGS	300,000	EUR	299,321	292,230	0.24
LEASEPLAN 0.125% 19-13.09.23	375,000	EUR	373,249	360,975	0.30
LEASEPLAN 0.75% 17-03.10.22	500,000	EUR	499,376	493,350	0.41
MEDIOBANCA 1.125% 20-23.04.25	250,000	EUR	249,715	238,900	0.20
MEDIOBANCA FRN 17-18.05.22	300,000	EUR	300,000	296,880	0.25
NIBC BANK 1.125% 18-19.04.23	1,000,000	EUR	999,390	993,700	0.82
PKO BANK 0.75% 17-25.07.21	500,000	EUR	504,962	497,150	0.41
PSA BANQUE 0.625% 19-21.06.24	100,000	EUR	99,478	96,340	0.08
RABOBK NL A 3.25% 19-PERP	200,000	EUR	185,980	183,700	0.15
RAIFFEISEN 2.875% 20-18.06.32	100,000	EUR	99,482	101,276	0.08
RCI BQ 0.75% 17-26.09.22	300,000	EUR	299,370	292,380	0.24
RCI BQ FRN 17-12.04.21 REGS	500,000	EUR	500,605	494,500	0.41
RCI BQ FRN 17-14.03.22	500,000	EUR	500,000	488,700	0.40
RCI BQ FRN 18-12.01.23	750,000	EUR	750,000	714,300	0.59
RCI BQ FRN 18-12.03.25	700,000	EUR	700,000	632,730	0.52
SANTANDER 4.375% 20-PERP REGS	200,000	EUR	174,550	180,560	0.15
SANTANDER B 0.75% 18-20.09.21	1,000,000	EUR	999,560	999,000	0.83
STACK II 6.5% 13-PERP/FLAT	500,000	EUR	527,500	526,750	0.44
TUNISIA INT 5.625% 17.02.24 REGS	500,000	EUR	496,730	457,300	0.38
UBI 5.875% 20-PERP	200,000	EUR	158,758	188,320	0.16
UNICREDIT 0.502% 19-18.10.22	300,000	EUR	300,000	294,960	0.24
UNICREDIT 9.25% 16-PERP REGS	200,000	EUR	217,750	211,760	0.18
VAKIFLAR BK 2.375% 16-04.05.21	500,000	EUR	505,770	493,700	0.41
			28,650,262	27,834,991	23.03
Chemicals / <i>Chimica</i>					
AIR PROD&CH 0.50% 20-05.05.28	500,000	EUR	499,675	502,900	0.42
SYMRISE AG 1.375% 20-01.07.27	300,000	EUR	297,960	302,910	0.25
YULE CATTO 3.875% 20-01.07.25 REGS	150,000	EUR	150,075	151,729	0.12
			947,710	957,539	0.79
Construction, building material / <i>Edilizia, materiale di costruzione</i>					
GS HIGHWAY 1.875% 17-07.12.20	500,000	EUR	500,050	499,750	0.41
			500,050	499,750	0.41
Electronic semiconductor / <i>Semiconduttori elettronici</i>					
INFINEON TE 1.125% 20-24.06.26	200,000	EUR	198,962	200,442	0.16
PERKINELMER 0.6% 18-09.04.21	1,000,000	EUR	1,000,551	994,300	0.82
THERMO FISH 0.125% 19-01.03.25	450,000	EUR	446,238	443,385	0.37
			1,645,751	1,638,127	1.35
Electronics and electrical equipment / <i>Attrezzature elettroniche ed elettriche</i>					
ALSTOM 0.25% 19-14.10.26	300,000	EUR	297,558	286,410	0.23
GEN ELEC 0.375% 17-17.05.22	2,000,000	EUR	1,989,299	1,980,400	1.64
			2,286,857	2,266,810	1.87

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

Eurocurrencies Bonds

Statement of investments as at 30 June 2020 (continued)

Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2020 (seguito)

(expressed in EUR) / (espresso in EUR)

Denomination / <i>Denominazione</i>	Nominal value / <i>Valore nominale</i>	Currency / <i>Valuta</i>	Cost / <i>Costo di acquisizione</i>	Valuation / <i>Valutazione</i>	% of net assets / % <i>del patrimonio netto</i>
Food and distilleries / <i>Alimentari e distillerie</i>					
DANONE 1.75% 17-PERP	500,000	EUR	501,250	495,450	0.41
			501,250	495,450	0.41
Holding and finance companies / <i>Holding e società finanziarie</i>					
ADIF ALTA V 0.55% 20-30.04.30	200,000	EUR	199,606	198,060	0.16
AIB GRP 1.25% 19-28.05.24	500,000	EUR	507,819	498,450	0.41
AIB GRP 6.25% 20-PERP	200,000	EUR	200,100	198,624	0.16
ALD SA 0.375% 19-18.07.23 REGS	200,000	EUR	199,412	193,760	0.16
ARYZTA EURO 4.5% 14-PERP /FLAT	1,600,000	EUR	1,611,744	1,312,000	1.09
BERKSHIRE 0.0% 20-12.03.25	150,000	EUR	149,767	148,395	0.12
BPCM 3.25% 20-PERP	200,000	EUR	200,100	200,546	0.17
CETIN FINAN 1.423% 16-06.12.21	750,000	EUR	766,250	757,650	0.63
CK HUTCHISO 0.75% 19-17.04.26	700,000	EUR	698,677	687,610	0.57
CKH FIN 16 0.875% 16-03.10.24	500,000	EUR	494,403	498,600	0.41
ENEL FIN 0% 19-17.06.24 REGS	272,000	EUR	269,751	268,682	0.22
ENEL FIN FRN 12-28.11.22	500,000	EUR	590,050	545,310	0.45
FORD MC 1.514% 19-17.02.23	160,000	EUR	160,080	149,968	0.12
FORD MC FRN 17-01.12.24	500,000	EUR	500,000	408,050	0.34
FORD MC FRN 18-15.11.23	500,000	EUR	500,000	424,650	0.35
G4S INT FIN 1.5% 17-02.06.24	500,000	EUR	496,975	486,200	0.40
GAZ CAP 3.6% 14-26.02.21	1,000,000	EUR	1,067,545	1,019,800	0.84
GENERAL MOTORS FRN 17-10.05.21	1,000,000	EUR	1,001,950	969,300	0.80
GENERAL MTR 0.2% 19-02.09.22	500,000	EUR	500,700	479,400	0.40
GLENCORE FI 0.625% 11.09.24	1,000,000	EUR	996,455	960,600	0.80
GLENCORE FI 1.625% 14-18.01.22	500,000	EUR	510,800	501,150	0.41
GRENKE FIN 0.875% 17-07.10.22	200,000	EUR	199,124	196,160	0.16
HELVETIA EU 2.75% 20-30.09.41	100,000	EUR	99,134	100,108	0.08
HUARONG 1.625% 17-05.12.22	600,000	EUR	597,960	568,680	0.47
JOHN DEERE 1.375% 20-02.04.24	500,000	EUR	500,445	518,800	0.43
MMS US 0.625% 19-13.06.25	500,000	EUR	496,400	477,400	0.40
MSTA 0% 18-17.12.21	400,000	EUR	394,700	393,200	0.33
NGG FINANCE 1.625% 19-05.12.79	300,000	EUR	301,350	294,120	0.24
ROTHSCHILD CONT. FRN 04-PERP.	1,000,000	EUR	851,250	678,400	0.56
SANTANDER 1.125% 16-08.09.23	500,000	EUR	507,588	502,050	0.42
SELECTA 5.875% 18-01.02.24 REGS	400,000	EUR	404,274	151,800	0.13
SIEMENS FIN 0.25% 20-05.06.24	100,000	EUR	99,863	100,540	0.08
SIG COMBIBL 2.125% 20-18.06.25	500,000	EUR	500,000	509,520	0.42
SWISS LIFE 4.375% 15-PERP	1,000,000	EUR	983,800	1,101,400	0.91
SWISSCOM 0.375% 20-14.11.28	500,000	EUR	496,557	502,300	0.42
UBS AG LOND 0.75% 20-21.04.23 REGS	500,000	EUR	500,590	507,350	0.42
UPJOHN FINA 1.023% 20-23.06.24	200,000	EUR	200,100	201,476	0.17
VW FIN 0.375% 18-12.04.21	200,000	EUR	199,852	199,100	0.16
VW INTL FIN 3.875% 20-PERP	1,200,000	EUR	1,200,600	1,175,628	0.97
VW INTL FIN FRN 18-16.11.24 REGS	1,000,000	EUR	1,000,000	982,500	0.81
WINTER 0.452% 19-25.09.23	500,000	EUR	499,615	482,450	0.40
ZURICH FINA 1.875% 20-17.09.50	200,000	EUR	199,498	199,400	0.17
			21,854,884	20,749,187	17.16
Insurance / <i>Assicurazioni</i>					
AEGON NV FRN 04- (PERP)	2,000,000	EUR	1,333,500	1,342,600	1.11

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

Eurocurrencies Bonds

Statement of investments as at 30 June 2020 (continued)

Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2020 (seguito)

(expressed in EUR) / (espresso in EUR)

Denomination / <i>Denominazione</i>	Nominal value / <i>Valore nominale</i>	Currency / <i>Valuta</i>	Cost / <i>Costo di acquisizione</i>	Valuation / <i>Valutazione</i>	% of net assets / % <i>del patrimonio netto</i>
AXA-UAP FRN 04-	1,500,000	EUR	1,030,373	1,068,450	0.89
LA MONDIALE 4.375% 19-PERP	400,000	EUR	403,200	389,600	0.32
			2,767,073	2,800,650	2.32
Internet software / <i>Software per internet</i>					
CAPGEMINI 0.625% 20-23.06.25	300,000	EUR	299,811	299,973	0.25
ILIAD 0.625% 18-25.11.21	200,000	EUR	199,312	197,860	0.16
ILIAD 2.375% 20-17.06.26	300,000	EUR	297,677	301,374	0.25
SAP 0.0% 20-17.05.23	200,000	EUR	199,900	200,080	0.17
			996,700	999,287	0.83
Mines and heavy industries / <i>Minerario e siderurgia</i>					
ARCELORMIT 1.75% 19-19.11.25 REGS	200,000	EUR	198,920	190,600	0.16
			198,920	190,600	0.16
News transmission / <i>Telecomunicazioni</i>					
AM MOV 6.375% FRN 13-06.09.73 REGS	700,000	EUR	791,500	787,500	0.65
BRITEL 1.874% 20-18.08.80	200,000	EUR	200,100	183,460	0.15
CELLNEX TEL 1.875% 20-26.06.29	200,000	EUR	198,254	197,458	0.17
TELEFONICA 2.625% 17-PERP REGS	200,000	EUR	189,300	193,900	0.16
			1,379,154	1,362,318	1.13
Oil & gas / <i>Petrolio</i>					
ENI 1.25% 20-18.05.26	500,000	EUR	496,750	517,350	0.43
ERG 1.875% 19-11.04.25 REGS	1,000,000	EUR	1,004,424	1,040,200	0.86
PEMEX 2.5% 18-24.11.22	500,000	EUR	492,463	462,050	0.38
PEMEX 2.75% 15-21.04.27	500,000	EUR	473,750	393,150	0.33
			2,467,387	2,412,750	2.00
Other services / <i>Servizi vari</i>					
BRIGHT FOOD 1.375% 19-19.06.24	300,000	EUR	303,308	291,270	0.24
LA POSTE 0.625% 20-21.10.26 REGS	500,000	EUR	499,000	508,400	0.42
LANDSBKNN 1% 17-30.05.23	500,000	EUR	497,090	489,900	0.41
			1,299,398	1,289,570	1.07
Pharmaceuticals and cosmetics / <i>Prodotti farmaceutici e cosmetici</i>					
BAX 0.40% 19-15.05.24	500,000	EUR	497,665	503,300	0.42
EUROFINS 2.875% 19-PERP REGS	100,000	EUR	94,400	97,000	0.08
FRESENIUS M 0.25% 19-29.11.23	200,000	EUR	199,902	198,680	0.16
			791,967	798,980	0.66
Public services / <i>Servizi pubblici</i>					
CEZ 0.875% 19-02.12.26	800,000	EUR	794,698	800,480	0.66
ENBW 1.125% 19-05.11.79	400,000	EUR	398,750	388,360	0.32
GDF SUEZ 1.375% 18-PERP	300,000	EUR	298,128	291,000	0.24
			1,491,576	1,479,840	1.22

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

Eurocurrencies Bonds

Statement of investments as at 30 June 2020 (continued)

Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2020 (seguito)

(expressed in EUR) / (espresso in EUR)

Denomination / <i>Denominazione</i>	Nominal value / <i>Valore nominale</i>	Currency / <i>Valuta</i>	Cost / <i>Costo di acquisizione</i>	Valuation / <i>Valutazione</i>	% of net assets / % <i>del patrimonio netto</i>
Real estate companies / <i>Società immobiliari</i>					
ACCENTRO RE 3.625% 20-13.02.23	300,000	EUR	280,896	267,990	0.22
UNIBAIL ROD 2.125% 18-PERP	400,000	EUR	360,900	349,200	0.29
VONNOVI 0.125% 19-06.04.23	400,000	EUR	399,728	396,880	0.33
			1,041,524	1,014,070	0.84
Retail / <i>Distribuzione al dettaglio</i>					
AUCHAN SA 2.375% 19-25.04.25	300,000	EUR	299,990	297,090	0.25
ESSELUNGA S 0.875% 17-25.10.23	1,000,000	EUR	1,001,591	985,000	0.81
			1,301,581	1,282,090	1.06
States, provinces and municipalities / <i>Stati, province e comuni</i>					
ARGENTINA 3.875% 16-15.01.22 REGS	1,000,000	EUR	986,160	393,000	0.33
BTPS 3% 19-01.08.29 /BTP REGS	1,500,000	EUR	1,773,089	1,733,100	1.43
FRANCE O.A. 0% 25.11.30 /OAT	2,000,000	EUR	2,020,300	2,026,600	1.68
FREIE HAN B 0.125% 20-29.04.30 REGS	1,000,000	EUR	996,130	1,025,840	0.85
FREIE HAN B 0.55% 04.02.50 REGS	500,000	EUR	493,282	541,910	0.45
GERMANY 0.25% 19-15.02.29 REGS	2,500,000	EUR	2,687,495	2,682,475	2.22
GERMANY 0.5% 15-15.02.25	1,000,000	EUR	1,060,372	1,056,600	0.87
GERMANY 6.5% 97-04.07.27	2,500,000	EUR	3,773,895	3,780,750	3.13
INDONESIA 1.75% 18-24.04.25	1,000,000	EUR	996,054	1,006,800	0.83
IRELAND 0.20% 20-18.10.30	1,000,000	EUR	996,678	1,020,430	0.84
IRELAND 5.4% 09-13.03.25	2,000,000	EUR	2,548,770	2,553,600	2.11
ITALY 0.45% 16-01.06.21 /BTP	1,000,000	EUR	998,797	1,005,580	0.83
ITALY 1.25% 16-01.12.26 /BTP	2,000,000	EUR	2,086,532	2,047,000	1.69
KAZAKHSTAN 0.60% 19-30.09.26	1,000,000	EUR	998,750	938,700	0.78
LATVIA 0.375% 16-07.10.26 REGS	300,000	EUR	302,760	309,090	0.26
MACEDONIA 5.625% 16-26.07.23 REGS	300,000	EUR	295,944	323,730	0.27
MADRID 0.419% 20-30.04.30	500,000	EUR	501,444	491,290	0.41
MEXICO 1.625% 19-08.04.26	1,000,000	EUR	998,662	973,400	0.81
MOROCCO 1.50% 19-27.11.31	300,000	EUR	297,266	278,550	0.23
ONTARIO 0.375% 20-08.04.27	1,000,000	EUR	996,319	1,020,280	0.84
PHILIPPINE GOV 0.0% 03.02.23	200,000	EUR	199,204	195,900	0.16
ROMANIA 2% 19-08.12.26	1,000,000	EUR	996,806	998,900	0.83
ROMANIA 2.124% 19-16.07.31 REGS	500,000	EUR	515,530	475,150	0.39
SAUDI INT B 0.75% 19-09.07.27	750,000	EUR	749,833	747,450	0.62
SPANISH GOV 0.6% 19-31.10.29	800,000	EUR	823,362	819,360	0.68
UNEDIC 0.25% 20-25.11.29	500,000	EUR	503,487	510,590	0.42
USA 2.125% 17-29.02.24 /TBO	500,000	USD	466,314	477,319	0.39
USA 2.875% 18-15.05.28 /TBO	1,000,000	USD	995,832	1,053,970	0.87
			31,059,067	30,487,364	25.22
Supranational / <i>Enti sovranazionali</i>					
CORP ANDINA 0.625% 19-30.01.24	500,000	EUR	494,375	490,450	0.40
EU 0.125% 20-10.06.35	700,000	EUR	696,291	711,410	0.59
IBRD 10% 17-16.08.21	11,900,000	TRY	1,645,531	1,470,186	1.22
			2,836,197	2,672,046	2.21

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

Eurocurrencies Bonds

Statement of investments as at 30 June 2020 (continued)

Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2020 (seguito)

(expressed in EUR) / (espresso in EUR)

Denomination / <i>Denominazione</i>	Nominal value / <i>Valore nominale</i>	Currency / <i>Valuta</i>	Cost / <i>Costo di acquisizione</i>	Valuation / <i>Valutazione</i>	% of net assets / % <i>del patrimonio netto</i>
Tobacco and spirits / <i>Tabacco e alcolici</i>					
BACARDI LTD 2.75% 13-03.07.23	500,000	EUR	541,500	511,600	0.43
PHILIP MOR 0.125% 19-03.08.26	700,000	EUR	683,321	668,150	0.55
SWED 0.875% 20-26.02.27 REGS	200,000	EUR	198,954	194,580	0.16
			1,423,775	1,374,330	1.14
Transportation / <i>Trasporti</i>					
ABERTIS 0.625% 19-15.07.25	500,000	EUR	502,074	471,050	0.39
ABERTIS 1.25% 20-07.02.28	300,000	EUR	274,259	276,990	0.23
EASYJET PLC 1.125% 16-18.10.23	500,000	EUR	493,100	435,850	0.36
FEDEX CORP 0.45% 19-05.08.25	700,000	EUR	699,036	678,930	0.56
FER D STATO 1.125% 19-09.07.26	500,000	EUR	500,085	501,350	0.42
			2,468,554	2,364,170	1.96
Total - Bonds / <i>Totale - Obbligazioni</i>			109,071,168	106,119,769	87.79
Convertible bonds / <i>Obbligazioni Convertibili</i>					
Aerospace technology / <i>Tecnologia aerospaziale</i>					
AIRBUS GRP 0% 16-14.06.21 /CV	400,000	EUR	397,560	396,200	0.33
FIGEAC 1.125% 18.10.22 /CV (25.72)	5,832	EUR	149,999	137,875	0.11
MTU AERO EN 0.05%18.03.27 /CV	200,000	EUR	180,900	172,132	0.14
SAFRAN 0.875% 20-15.05.27 /CV	3,400	EUR	410,686	407,145	0.34
			1,139,145	1,113,352	0.92
Banks and financial institutions / <i>Banche e altri istituti finanziari</i>					
LLOYDS BK 6.375% (FRN) 14-PERP	200,000	EUR	196,480	193,700	0.16
			196,480	193,700	0.16
Electronic semiconductor / <i>Semiconduttori elettronici</i>					
AMS 0% 18-05.03.25 /CV	200,000	EUR	136,400	136,590	0.11
			136,400	136,590	0.11
Holding and finance companies / <i>Holding e società finanziarie</i>					
JPM CHASE N 0% 19-24.05.22	200,000	EUR	208,520	210,132	0.17
NEXI 1.75% 20-24.04.27 /CV	200,000	EUR	226,300	229,284	0.19
			434,820	439,416	0.36
Pharmaceuticals and cosmetics / <i>Prodotti farmaceutici e cosmetici</i>					
FRESENIUS 0% 17-31.01.24 /CV	400,000	EUR	385,560	383,604	0.32
			385,560	383,604	0.32

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 è disponibile, su semplice richiesta e senza spese, al domicilio della SICAV.

PLANETARIUM FUND

Eurocurrencies Bonds

Statement of investments as at 30 June 2020 (continued)

Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2020 (seguito)

(expressed in EUR) / (espresso in EUR)

Denomination / <i>Denominazione</i>	Nominal value / <i>Valore nominale</i>	Currency / <i>Valuta</i>	Cost / <i>Costo di acquisizione</i>	Valuation / <i>Valutazione</i>	% of net assets / % <i>del patrimonio netto</i>
Transportation / <i>Trasporti</i>					
DEUT POST 0.05% 30.06.25 /CV	400,000	EUR	391,080	394,400	0.33
			391,080	394,400	0.33
Total - Convertible bonds / <i>Totale - Obbligazioni Convertibili</i>			2,683,485	2,661,062	2.20
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 mercati regolamentati</i>					
			111,754,653	108,780,831	89.99
Transferable securities and money market instruments dealt on other regulated markets / <i>Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario trattati su un altro mercato regolamentato</i>					
Bonds / <i>Obbligazioni</i>					
Banks and financial institutions / <i>Banche e altri istituti finanziari</i>					
BKCHNIA LUX 0.125% 20-16.01.23	1,000,000	EUR	997,580	981,200	0.81
FCA BANK IE 1% 20-28.02.23	250,000	EUR	249,833	239,575	0.20
INDUSTRIAL FRN 18-05.03.21	331,000	EUR	331,165	331,520	0.27
UNICREDIT 3.875% 20-PERP REGS	1,000,000	EUR	882,862	733,200	0.61
			2,461,440	2,285,495	1.89
Other services / <i>Servizi vari</i>					
OTTO 2.625% 19-10.04.26	1,050,000	EUR	1,071,126	1,045,695	0.87
			1,071,126	1,045,695	0.87
Pharmaceuticals and cosmetics / <i>Prodotti farmaceutici e cosmetici</i>					
UNILABS SUB 5.75% 17-15.05.25	300,000	EUR	291,840	295,740	0.24
			291,840	295,740	0.24
States, provinces and municipalities / <i>Stati, province e comuni</i>					
SLOVENIA 0.20% 20-31.03.23	500,000	EUR	499,265	505,150	0.42
			499,265	505,150	0.42
Total - Bonds / <i>Totale - Obbligazioni</i>			4,323,671	4,132,080	3.42
Convertible bonds / <i>Obbligazioni Convertibili</i>					
News transmission / <i>Telecomunicazioni</i>					
PRYSMIAN 0% 17-17.01.22 /CV REGS	400,000	EUR	389,480	387,408	0.32
TELECOM IT 1.125% 26.03.22 /CV	700,000	EUR	698,880	685,258	0.57
			1,088,360	1,072,666	0.89

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

Eurocurrencies Bonds

Statement of investments as at 30 June 2020 (continued) *Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2020 (seguito)*

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

Denomination / <i>Denominazione</i>	Nominal value / <i>Valore nominale</i>	Currency / <i>Valuta</i>	Cost / <i>Costo di acquisizione</i>	Valuation / <i>Valutazione</i>	% of net assets / % <i>del patrimonio netto</i>
Oil & gas / <i>Petrolio</i>					
ENI 0% 16-13.04.22 /CV	400,000	EUR	394,560	392,940	0.32
			394,560	392,940	0.32
Total - Convertible bonds / <i>Totale - Obbligazioni Convertibili</i>			1,482,920	1,465,606	1.21
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>			5,806,591	5,597,686	4.63
TOTAL INVESTMENTS / <i>TOTALE INVESTIMENTI</i>			117,561,244	114,378,517	94.62

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

Eurocurrencies Bonds

Geographic and sector allocation as at 30 June 2020 *Ripartizione geografica e settoriale al 30 giugno 2020*

(expressed as a percentage of net assets)

(in percentuale del patrimonio netto)

Geographic allocation / Ripartizione geografica	%	Sector allocation / Ripartizione settoriale	%
Germany / <i>Germania</i>	12.82	States, provinces and municipalities / <i>Stati, province e comuni</i>	25.64
United States / <i>Stati Uniti d'America</i>	12.47	Banks and financial institutions / <i>Banche e altri istituti finanziari</i>	25.08
France / <i>Francia</i>	11.20	Holding and finance companies / <i>Holding e società finanziarie</i>	17.52
Italy / <i>Italia</i>	10.58	Insurance / <i>Assicurazioni</i>	2.32
Netherlands / <i>Paesi Bassi</i>	10.33	Oil & gas / <i>Petrolio</i>	2.32
Ireland / <i>Irlanda</i>	7.59	Transportation / <i>Trasporti</i>	2.29
Luxembourg / <i>Lussemburgo</i>	4.39	Supranational / <i>Enti sovranazionali</i>	2.21
Great Britain / <i>Gran Bretagna</i>	4.17	News transmission / <i>Telecomunicazioni</i>	2.02
Spain / <i>Spagna</i>	3.48	Other services / <i>Servizi vari</i>	1.94
Mexico / <i>Messico</i>	2.17	Electronics and electrical equipment / <i>Attrezzature elettroniche ed elettriche</i>	1.87
Romania / <i>Romania</i>	1.46	Electronic semiconductor / <i>Semiconduttori elettronici</i>	1.46
Poland / <i>Polonia</i>	1.24	Aerospace technology / <i>Tecnologia aerospaziale</i>	1.30
Canada / <i>Canada</i>	0.84	Pharmaceuticals and cosmetics / <i>Prodotti farmaceutici e cosmetici</i>	1.22
Indonesia / <i>Indonesia</i>	0.83	Public services / <i>Servizi pubblici</i>	1.22
Iceland / <i>Islanda</i>	0.82	Tobacco and spirits / <i>Tabacco e alcolici</i>	1.14
Jersey / <i>Jersey</i>	0.80	Retail / <i>Distribuzione al dettaglio</i>	1.06
Kazakhstan / <i>Kazakistan</i>	0.78	Real estate companies / <i>Società immobiliari</i>	0.84
Tunisia / <i>Tunisia</i>	0.77	Internet software / <i>Software per internet</i>	0.83
Hong Kong / <i>Hong Kong</i>	0.68	Chemicals / <i>Chimica</i>	0.79
Czech Republic / <i>Repubblica Ceca</i>	0.66	Automobile industry / <i>Industria automobilistica</i>	0.57
Saudi Arabia / <i>Arabia Saudita</i>	0.62	Construction, building material / <i>Edilizia, materiale di costruzione</i>	0.41
British Virgin Islands / <i>Isole Vergini Britanniche</i>	0.47	Food and distilleries / <i>Alimentari e distillerie</i>	0.41
Bermudas / <i>Bermuda</i>	0.43	Mines and heavy industries / <i>Minerario e siderurgia</i>	0.16
Slovenia / <i>Slovenia</i>	0.42		
Cayman Islands / <i>Isole Cayman</i>	0.41		
China / <i>Cina</i>	0.41		
Turkey / <i>Turchia</i>	0.41		
Denmark / <i>Danimarca</i>	0.40		
Sweden / <i>Svezia</i>	0.40		
Venezuela / <i>Venezuela</i>	0.40		
South Korea / <i>Corea del Sud</i>	0.34		
Argentina / <i>Argentina</i>	0.33		
Macedonia / <i>Macedonia</i>	0.27		
Latvia / <i>Lettonia</i>	0.26		
Singapore / <i>Singapore</i>	0.24		
Morocco / <i>Marocco</i>	0.23		
Austria / <i>Austria</i>	0.19		
Philippines / <i>Filippine</i>	0.16		
Australia / <i>Australia</i>	0.15		
	94.62		

PLANETARIUM FUND

Dollar Bonds

Statement of investments as at 30 June 2020 Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2020

(expressed in USD) / (espresso in USD)

Denomination / Denominazione	Nominal value / Valore nominale	Currency / Valuta	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					
Aerospace technology / Tecnologia aerospaziale					
BOEING 4.875% 20-01.05.25	300,000	USD	300,150	329,751	0.28
RAYTHEON TEC 2.25% 20-01.07.30	1,000,000	USD	999,200	1,044,180	0.89
			1,299,350	1,373,931	1.17
Automobile industry / Industria automobilistica					
DAIMLER 3.70% 18-04.05.23 REG S	300,000	USD	295,473	316,650	0.27
DAIMLER CHRYSLER NA 8.5% 01-31	600,000	USD	807,100	871,500	0.74
GENERAL MOT 5.40% 20-02.10.23	500,000	USD	499,630	539,200	0.46
			1,602,203	1,727,350	1.47
Banks and financial institutions / Banche e altri istituti finanziari					
AFD 0.75% 20-28.04.23 REGS	600,000	USD	599,832	605,280	0.52
BANCO 6.125% 17-PERP	600,000	USD	551,430	546,300	0.46
BARCLAYS 8% 19-PERP	300,000	USD	302,550	311,640	0.26
BARCLAYS BK 1.70% 20-12.05.22	500,000	USD	499,740	508,850	0.43
BERGEN BK FRN 86-	1,000,000	USD	779,700	705,600	0.60
BNG 3% 18-20.09.23	1,500,000	USD	1,488,225	1,623,450	1.38
BNPP 7% 18-PERP REGS	400,000	USD	407,000	431,960	0.37
BNPP 7.625% 16-PERP	600,000	USD	612,000	608,400	0.52
BNPP FLR 86-PERP	200,000	USD	134,200	139,700	0.12
CR AGR 8.125% 16-PERP REGS	200,000	USD	244,718	227,920	0.19
CREDIT SUISSE 6.5% 13-08.08.23	350,000	USD	392,210	381,710	0.32
CS GROUP 5.10% 20-PERP	500,000	USD	469,375	473,000	0.40
CS GROUP 6.25% 14-PERP REGS	1,000,000	USD	903,352	1,041,400	0.89
CS GROUP 7.25% 18-PERP REGS	200,000	USD	208,750	205,840	0.18
DEN NORSKE CREDITBK FRN 86-	250,000	USD	207,750	176,400	0.15
KFW 1.375% 19-05.08.24	1,500,000	USD	1,518,808	1,560,000	1.33
KFW 2.5% 19-15.02.22	2,000,000	USD	2,002,290	2,072,200	1.76
KFW 3.125% 18-15.12.21	2,500,000	USD	2,568,905	2,603,500	2.22
LLOYDS 12% (FRN) 09-PERP REGS	200,000	USD	202,500	230,520	0.20
LWF RENTBK 1.875% 15-17.04.23	1,000,000	USD	947,980	1,043,300	0.89
MIDLAND BK FRN 85-	250,000	USD	234,375	194,000	0.16
NWB 2.375% 16-24.03.26 REGS	1,500,000	USD	1,467,463	1,645,950	1.40
OEKB 2.375% 14-01.10.21	2,000,000	USD	2,008,720	2,051,000	1.75
SOCGEN 7.875% 13-PERP	1,200,000	USD	1,097,600	1,252,320	1.07
			19,849,473	20,640,240	17.57
Biotechnology / Biotecnologia					
ROCHE H US 1.75% 16-28.01.22	2,000,000	USD	1,973,360	2,040,100	1.74
			1,973,360	2,040,100	1.74

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 è disponibile, su semplice richiesta e senza spese, al domicilio della SICAV.

PLANETARIUM FUND

Dollar Bonds

Statement of investments as at 30 June 2020 (continued)

Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2020 (seguito)

(expressed in USD) / (espresso in USD)

Denomination / <i>Denominazione</i>	Nominal value / <i>Valore nominale</i>	Currency / <i>Valuta</i>	Cost / <i>Costo di acquisizione</i>	Valuation / <i>Valutazione</i>	% of net assets / % <i>del patrimonio netto</i>
Chemicals / <i>Chimica</i>					
DUPONT 2.169% 20-01.05.23	400,000	USD	400,120	408,564	0.35
			400,120	408,564	0.35
Food and distilleries / <i>Alimentari e distillerie</i>					
MONDELEZ 1.50% 20-04.05.25	400,000	USD	398,056	408,780	0.35
PEPSICO FRN 16-06.10.21	45,000	USD	43,425	45,203	0.04
			441,481	453,983	0.39
Holding and finance companies / <i>Holding e società finanziarie</i>					
BMW US CAP 3.8% 20-06.04.23 REGS	400,000	USD	399,708	428,120	0.37
BPCM 2.75% 10.05.23	110,000	USD	106,975	111,254	0.10
CLOVERIE 4.75% 16-PERP	400,000	USD	345,988	400,440	0.34
DEMETER INV 4.625% 17-PERP	500,000	USD	492,500	498,250	0.42
FINNVERA 3% 18-27.06.23	1,000,000	USD	1,071,999	1,075,500	0.92
NESTLE 2.125% 18-22.03.23 REGS	3,000,000	USD	3,122,460	3,207,900	2.73
ROTHS C FIN FRN 86-PERP	1,000,000	USD	670,275	676,700	0.58
SHELL IF BV 2.375% 20-06.04.25	500,000	USD	499,150	531,785	0.45
SVENSK EXPO 3.125% 18-08.11.21	1,500,000	USD	1,557,697	1,555,200	1.32
UBS GROUP F 7% 19-PERP	1,000,000	USD	993,662	1,038,500	0.88
VW INTL FIN 4% 10-12.08.20	100,000	USD	98,700	100,305	0.09
WALT DISNEY 2.125% 17-13.09.22	400,000	USD	396,400	402,920	0.34
			9,755,514	10,026,874	8.54
Insurance / <i>Assicurazioni</i>					
AEGON 5.5% 18-11.04.48	200,000	USD	199,250	210,060	0.18
AEGON FRN 04-PERP.	1,000,000	USD	788,115	725,400	0.62
AIG 2.50% 20-30.06.25	350,000	USD	349,797	370,832	0.31
ALLIANZ SE 3.875% 16-PERP	1,000,000	USD	955,000	939,900	0.80
ALLIANZ SE 5.5% 2012-PERP	600,000	USD	599,700	600,000	0.51
AXA 5.5% 13-PERP	1,000,000	USD	997,600	997,300	0.85
			3,889,462	3,843,492	3.27
Internet software / <i>Software per internet</i>					
ORACLE CORP 2.5% 15-15.05.22	750,000	USD	773,865	775,492	0.66
			773,865	775,492	0.66
Leisure / <i>Tempo libero</i>					
MCDONALDS 3.30% 20-01.07.25	250,000	USD	250,037	278,090	0.24
STARBUCKS 1.30% 20-07.05.22	250,000	USD	249,908	253,375	0.21
			499,945	531,465	0.45
Mechanics and machinery / <i>Meccanica e macchinari</i>					
HTA GROUP L 7.0% 20-18.12.25 REGS	250,000	USD	248,722	253,543	0.21
			248,722	253,543	0.21

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

Statement of investments as at 30 June 2020 (continued)

Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2020 (seguito)

(expressed in USD) / (espresso in USD)

Denomination / <i>Denominazione</i>	Nominal value / <i>Valore nominale</i>	Currency / <i>Valuta</i>	Cost / <i>Costo di acquisizione</i>	Valuation / <i>Valutazione</i>	% of net assets / % <i>del patrimonio netto</i>
Mortgage and funding institutions / <i>Istituzioni finanziarie e ipotecarie</i>					
GE CAPITAL 4.05% 20-15.05.27	2,000,000	USD	1,999,080	2,067,600	1.76
			1,999,080	2,067,600	1.76
News transmission / <i>Telecomunicazioni</i>					
VODAFONE 6.25% 18-03.10.78	250,000	USD	247,000	267,500	0.23
			247,000	267,500	0.23
Office equipment and computers / <i>Prodotti per l'ufficio e computer</i>					
APPLE INC 3% 17-09.02.24	1,000,000	USD	1,077,440	1,082,210	0.92
BROADCOM 2.25% 20-15.11.23	494,000	USD	494,099	508,425	0.43
HP 2.20% 20-17.06.25	500,000	USD	499,095	517,090	0.44
			2,070,634	2,107,725	1.79
Oil & gas / <i>Petrolio</i>					
PEMEX 6.95% 20-28.01.60 REGS	400,000	USD	346,348	302,440	0.26
			346,348	302,440	0.26
Pharmaceuticals and cosmetics / <i>Prodotti farmaceutici e cosmetici</i>					
CVS HEALTH 3.7% 18-09.03.23	500,000	USD	531,097	537,285	0.46
PFIZER 0.80% 20-28.05.25	254,000	USD	252,542	255,560	0.22
SANOFI 4% 11-29.03.21	50,000	USD	50,030	51,390	0.04
			833,669	844,235	0.72
States, provinces and municipalities / <i>Stati, province e comuni</i>					
EDC 2.75% 18-15.03.23	2,000,000	USD	1,965,620	2,130,500	1.81
QATAR 4.50% 11-20.01.22	500,000	USD	516,100	525,950	0.45
QATAR 9.75% 00-15.06.30	500,000	USD	827,000	827,600	0.70
SAUD ARABIA 2.90% 20-22.10.25	500,000	USD	499,600	530,000	0.45
SWEDEN 0.75% 20-30.03.22 REGS	200,000	USD	200,048	201,702	0.17
USA 2% 17-31.10.22 TBO	2,000,000	USD	2,053,359	2,085,500	1.78
USA 2.75% 13-15.11.23 /TBO	1,500,000	USD	1,518,867	1,629,492	1.39
USA 2.875% 18-31.07.25 /TBO	1,000,000	USD	1,037,058	1,129,700	0.96
USA 6.25% 99-15.05.30 TBO	2,500,000	USD	3,716,289	3,862,500	3.29
USA 6.5% 96-26 TSY NOTES	5,000,000	USD	6,900,274	6,929,101	5.90
USA 6.875% 95-25 BONDS	4,000,000	USD	5,219,219	5,341,250	4.55
USA 7.25% 92-15.08.22 TBO	5,000,000	USD	5,743,125	5,757,227	4.90
			30,196,559	30,950,522	26.35
Supranational / <i>Enti sovranazionali</i>					
ADB 1.625% 19-16.09.22	2,000,000	USD	2,045,540	2,058,600	1.75
ADB 2.75% 18-17.03.23	2,000,000	USD	2,056,630	2,131,800	1.82
CEDB 1.375% 20-27.02.25	2,000,000	USD	1,993,800	2,083,000	1.77
EIB 1.375% 19-06.09.22	750,000	USD	748,028	768,375	0.65
EURO BK REC 2.75% 18-07.03.23	4,000,000	USD	4,137,809	4,261,600	3.63
IADB 2.625% 18-19.04.21	1,000,000	USD	994,960	1,018,900	0.87
IBRD 2.75% 18-23.07.21	2,500,000	USD	2,514,775	2,565,750	2.18

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

Statement of investments as at 30 June 2020 (continued) Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2020 (seguito)

(expressed in USD) / (espresso in USD)

Denomination / <i>Denominazione</i>	Nominal value / <i>Valore nominale</i>	Currency / <i>Valuta</i>	Cost / <i>Costo di acquisizione</i>	Valuation / <i>Valutazione</i>	% of net assets / % <i>del patrimonio netto</i>
INTL FIN 2% 17-24.10.22	1,500,000	USD	1,449,287	1,560,000	1.33
NIB 2.875% 18-19.07.23	2,000,000	USD	1,991,720	2,154,800	1.84
			17,932,549	18,602,825	15.84
Tobacco and spirits / <i>Tabacco e alcolici</i>					
ALTRIA GRP 2.35% 20-06.05.25	250,000	USD	250,020	263,212	0.23
PHILIP MOR 1.50% 20-01.05.25	1,000,000	USD	995,610	1,024,960	0.87
			1,245,630	1,288,172	1.10
Transportation / <i>Trasporti</i>					
FORD MOTOR 9.0% 20-22.04.25	400,000	USD	393,060	434,920	0.37
			393,060	434,920	0.37
Total - Bonds / <i>Totale - Obbligazioni</i>			95,998,024	98,940,973	84.24
Convertible bonds / <i>Obbligazioni Convertibili</i>					
Construction, building material / <i>Edilizia, materiale di costruzione</i>					
VINCI 0.375% 17-16.02.22 CV DGFP	200,000	USD	239,000	232,408	0.20
			239,000	232,408	0.20
Oil & gas / <i>Petrolio</i>					
TOTAL SA 0.5% 02.12.22 /CV	1,000,000	USD	965,500	987,010	0.84
			965,500	987,010	0.84
Tyres and rubber / <i>Pneumatici e gomma</i>					
MICHELIN 0% 17-10.01.22 /CV	1,000,000	USD	989,650	983,550	0.84
			989,650	983,550	0.84
Total - Convertible bonds / <i>Totale - Obbligazioni Convertibili</i>			2,194,150	2,202,968	1.88
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 mercati regolamentati</i>					
			98,192,174	101,143,941	86.12
Transferable securities and money market instruments dealt on other regulated markets / <i>Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario trattati su un altro mercato regolamentato</i>					
Bonds / <i>Obbligazioni</i>					
Banks and financial institutions / <i>Banche e altri istituti finanziari</i>					
BAC 1.319% 20-19.06.26	500,000	USD	500,250	502,140	0.43
CREDIT AGRICOLE 1.907% 20-16.06.26	500,000	USD	500,250	506,980	0.43
HSBC HLDG 2.099% 20-04.06.26	200,000	USD	200,100	202,250	0.17
LLOYDS BK 6.75% 19-PERP	300,000	USD	300,150	306,570	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 è disponibile, su semplice richiesta e senza spese, al domicilio della SICAV.

PLANETARIUM FUND

Dollar Bonds

Statement of investments as at 30 June 2020 (continued) Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2020 (seguito)

(expressed in USD) / (espresso in USD)

Denomination / <i>Denominazione</i>	Nominal value / <i>Valore nominale</i>	Currency / <i>Valuta</i>	Cost / <i>Costo di acquisizione</i>	Valuation / <i>Valutazione</i>	% of net assets / % <i>del patrimonio netto</i>
MACQU BK 3.624% 20-03.06.30 REGS	200,000	USD	200,100	209,380	0.18
RABOBK NY 1.339% 20-24.06.26	400,000	USD	400,200	401,500	0.34
STD CHART 6.0% 20-PERP	500,000	USD	500,210	498,805	0.43
UNICRED 5.861% (FRN) 19.06.32 REGS	400,000	USD	393,244	413,720	0.35
UNICREDIT 5.459% 20-30.06.35	200,000	USD	200,100	199,418	0.17
			3,194,604	3,240,763	2.76
Chemicals / <i>Chimica</i>					
WESTLAKE CH 3.375% 20-15.06.30	500,000	USD	498,190	510,700	0.43
			498,190	510,700	0.43
Consumer goods / <i>Beni di consumo</i>					
CARGILL INC 1.375% 23.07.23 REGS	500,000	USD	499,630	507,500	0.43
			499,630	507,500	0.43
Food and distilleries / <i>Alimentari e distillerie</i>					
ARCHER DAN 2.75% 20-27.03.25	250,000	USD	247,152	271,250	0.23
			247,152	271,250	0.23
Holding and finance companies / <i>Holding e società finanziarie</i>					
ALROSA FIN 3.10% 20-25.06.27	400,000	USD	400,200	399,752	0.34
BPCM 4.375% 20-PERP	250,000	USD	250,125	253,358	0.22
FORD MC 5.125% 20-16.06.25	200,000	USD	200,100	200,604	0.17
GAZPROM PJS 3.0% 20-29.06.27	1,000,000	USD	1,000,500	997,600	0.85
GENERAL MTR 2.75% 20-20.06.25	500,000	USD	498,815	492,815	0.42
PERRIGO FIN 3.15% 20-15.06.30	200,000	USD	198,440	202,042	0.17
			2,548,180	2,546,171	2.17
Mortgage and funding institutions / <i>Istituzioni finanziarie e ipotecarie</i>					
ENGEN 2016 21.12.26 16-1X NOTE	16,146	USD	16,143	15,984	0.01
			16,143	15,984	0.01
Pharmaceuticals and cosmetics / <i>Prodotti farmaceutici e cosmetici</i>					
MERCK 0.75% 20-24.02.26	1,960,000	USD	1,951,121	1,956,903	1.67
			1,951,121	1,956,903	1.67
Real estate companies / <i>Società immobiliari</i>					
HEALTHPEAK 2.875% 20-15.01.31	1,000,000	USD	991,750	1,030,450	0.88
			991,750	1,030,450	0.88
States, provinces and municipalities / <i>Stati, province e comuni</i>					
PER PE SBSN 2.30% 20-23.06.25	200,000	USD	200,100	200,512	0.17
			200,100	200,512	0.17

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 è disponibile, su semplice richiesta e senza spese, al domicilio della SICAV.

PLANETARIUM FUND

Dollar Bonds

Statement of investments as at 30 June 2020 (continued)

Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2020 (seguito)

(expressed in USD) / (espresso in USD)

Denomination / <i>Denominazione</i>	Nominal value / <i>Valore nominale</i>	Currency / <i>Valuta</i>	Cost / <i>Costo di acquisizione</i>	Valuation / <i>Valutazione</i>	% of net assets / % <i>del patrimonio netto</i>
Supranational / <i>Enti sovranazionali</i>					
CABEI 2.0% 20-06.05.25	1,000,000	USD	1,000,360	1,012,800	0.86
			1,000,360	1,012,800	0.86
Transportation / <i>Trasporti</i>					
DP WORLD SA 6.0% 20-PERP	200,000	USD	198,948	197,966	0.17
			198,948	197,966	0.17
Total - Bonds / <i>Totale - Obbligazioni</i>			11,346,178	11,490,999	9.78
Convertible bonds / <i>Obbligazioni Convertibili</i>					
Internet software / <i>Software per internet</i>					
PRICELINEGR 0.9% 15-15.09.21	1,000,000	USD	1,089,000	1,058,850	0.90
			1,089,000	1,058,850	0.90
Total - Convertible bonds / <i>Totale - Obbligazioni Convertibili</i>			1,089,000	1,058,850	0.90
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>			12,435,178	12,549,849	10.68
Financial instruments / <i>Strumenti finanziari</i>					
Options / <i>Opzioni</i>					
Miscellaneous / <i>Altri</i>					
CALL 10Y TREASURY NOTES USA 21/08/20 142	50	USD	21,094	7,813	0.01
			21,094	7,813	0.01
Total - Options / <i>Totale - Opzioni</i>			21,094	7,813	0.01
Total - Financial instruments / <i>Totale - Strumenti finanziari</i>			21,094	7,813	0.01
TOTAL INVESTMENTS / <i>TOTALE INVESTIMENTI</i>			110,648,446	113,701,603	96.81

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 2020 *Ripartizione geografica e settoriale al 30 giugno 2020*

(expressed as a percentage of net assets)

(in percentuale del patrimonio netto)

Geographic allocation / Ripartizione geografica	%	Sector allocation / Ripartizione settoriale	%
United States / <i>Stati Uniti d'America</i>	48.74	States, provinces and municipalities / <i>Stati, province e comuni</i>	26.52
Great Britain / <i>Gran Bretagna</i>	7.55	Banks and financial institutions / <i>Banche e altri istituti finanziari</i>	20.33
Germany / <i>Germania</i>	7.51	Supranational / <i>Enti sovranazionali</i>	16.70
France / <i>Francia</i>	7.33	Holding and finance companies / <i>Holding e società finanziarie</i>	10.71
Netherlands / <i>Paesi Bassi</i>	5.12	Insurance / <i>Assicurazioni</i>	3.27
Finland / <i>Finlandia</i>	2.76	Pharmaceuticals and cosmetics / <i>Prodotti farmaceutici e cosmetici</i>	2.39
Switzerland / <i>Svizzera</i>	2.67	Office equipment and computers / <i>Prodotti per l'ufficio e computer</i>	1.79
Philippines / <i>Filippine</i>	1.82	Mortgage and funding institutions / <i>Istituzioni finanziarie e ipotecarie</i>	1.77
Canada / <i>Canada</i>	1.81	Biotechnology / <i>Biotecnologia</i>	1.74
Austria / <i>Austria</i>	1.75	Internet software / <i>Software per internet</i>	1.56
The Ivory Coast / <i>Costa d'Avorio</i>	1.75	Automobile industry / <i>Industria automobilistica</i>	1.47
Sweden / <i>Svezia</i>	1.49	Aerospace technology / <i>Tecnologia aerospaziale</i>	1.17
Qatar / <i>Qatar</i>	1.15	Oil & gas / <i>Petrolio</i>	1.10
Luxembourg / <i>Lussemburgo</i>	0.99	Tobacco and spirits / <i>Tabacco e alcolici</i>	1.10
Honduras / <i>Honduras</i>	0.86	Real estate companies / <i>Società immobiliari</i>	0.88
Norway / <i>Norvegia</i>	0.75	Tyres and rubber / <i>Pneumatici e gomma</i>	0.84
Italy / <i>Italia</i>	0.52	Chemicals / <i>Chimica</i>	0.78
Ireland / <i>Irlanda</i>	0.51	Food and distilleries / <i>Alimentari e distillerie</i>	0.62
Spain / <i>Spagna</i>	0.46	Transportation / <i>Trasporti</i>	0.54
Saudi Arabia / <i>Arabia Saudita</i>	0.45	Leisure / <i>Tempo libero</i>	0.45
Mexico / <i>Messico</i>	0.27	Consumer goods / <i>Beni di consumo</i>	0.43
Mauritius / <i>Mauritius</i>	0.21	News transmission / <i>Telecomunicazioni</i>	0.23
Cayman Islands / <i>Isole Cayman</i>	0.17	Mechanics and machinery / <i>Meccanica e macchinari</i>	0.21
Indonesia / <i>Indonesia</i>	0.17	Construction, building material / <i>Edilizia, materiale di costruzione</i>	0.20
		Miscellaneous / <i>Altri</i>	0.01
	96.81		96.81

PLANETARIUM FUND

Fundamental European Selection

Statement of investments as at 30 June 2020
Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2020

(expressed in EUR) / (espresso in EUR)

Denomination / <i>Denominazione</i>	Nominal value / <i>Valore nominale</i>	Currency / <i>Valuta</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 mercati regolamentati</i>					
Shares / <i>Azioni</i>					
Aerospace technology / <i>Tecnologia aerospaziale</i>					
THALES	5,000	EUR	457,257	359,300	0.83
			457,257	359,300	0.83
Automobile industry / <i>Industria automobilistica</i>					
BMW-BAYER. MOTORENWERKE	15,000	EUR	1,149,131	850,650	1.96
DAIMLER AG /NAMEN-AKT.	20,000	EUR	1,239,670	718,200	1.65
			2,388,801	1,568,850	3.61
Banks and financial institutions / <i>Banche e altri istituti finanziari</i>					
DEUTSCHE BANK AG /NAM.	100,000	EUR	2,418,349	843,000	1.94
HSBC HOLDINGS PLC	150,000	GBP	1,131,087	631,934	1.45
ING GROUP NV	170,000	EUR	2,412,601	1,064,710	2.45
			5,962,037	2,539,644	5.84
Chemicals / <i>Chimica</i>					
BAYER AG	16,000	EUR	1,430,986	1,070,400	2.46
			1,430,986	1,070,400	2.46
Clock and watch-making Industry / <i>Industria orologiera</i>					
THE SWATCH GROUP AG	2,600	CHF	720,379	457,470	1.05
			720,379	457,470	1.05
Construction, building material / <i>Edilizia, materiale di costruzione</i>					
LAFARGEHOLCIM N NAMEN-AKT.	16,709	CHF	830,493	645,709	1.48
			830,493	645,709	1.48
Consumer goods / <i>Beni di consumo</i>					
HENKEL /VORZUG	12,000	EUR	1,274,510	981,840	2.26
UNILEVER NV.	28,000	EUR	751,333	1,339,240	3.08
			2,025,843	2,321,080	5.34
Electronic semiconductor / <i>Semiconduttori elettronici</i>					
KONINKLIJKE PHILIPS NV /EUR 0.2	30,000	EUR	1,055,994	1,246,350	2.87
			1,055,994	1,246,350	2.87
Electronics and electrical equipment / <i>Attrezzature elettroniche ed elettriche</i>					
SCHNEIDER ELECTRIC SE	10,000	EUR	629,231	986,000	2.26

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 è disponibile, su semplice richiesta e senza spese, al domicilio della SICAV.

PLANETARIUM FUND

Fundamental European Selection

Statement of investments as at 30 June 2020 (continued)

Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2020 (seguito)

(expressed in EUR) / (espresso in EUR)

Denomination / <i>Denominazione</i>	Nominal value / <i>Valore nominale</i>	Currency / <i>Valuta</i>	Cost / <i>Costo di acquisizione</i>	Valuation / <i>Valutazione</i>	% of net assets / % <i>del patrimonio netto</i>
SIEMENS AG /NAM.	8,000	EUR	932,148	829,600	1.91
			1,561,379	1,815,600	4.17
Food and distilleries / <i>Alimentari e distillerie</i>					
NESTLE /ACT NOM	22,000	CHF	1,227,952	2,160,867	4.97
			1,227,952	2,160,867	4.97
Holding and finance companies / <i>Holding e società finanziarie</i>					
AZIMUT HOLDING SPA	45,233	EUR	838,924	691,160	1.59
			838,924	691,160	1.59
Insurance / <i>Assicurazioni</i>					
AXA	80,000	EUR	1,457,434	1,489,600	3.43
ZURICH INSURANCE GROUP /NAM	3,500	CHF	678,632	1,088,466	2.50
			2,136,066	2,578,066	5.93
Internet software / <i>Software per internet</i>					
CAPGEMINI SE	8,000	EUR	853,421	806,400	1.86
SAP SE	9,000	EUR	518,016	1,101,960	2.53
SOFTWONE HLDG N	30,000	CHF	510,074	651,563	1.50
			1,881,511	2,559,923	5.89
Mines and heavy industries / <i>Minerario e siderurgia</i>					
BHP GROUP PLC	70,000	GBP	1,598,607	1,263,911	2.91
			1,598,607	1,263,911	2.91
Oil & gas / <i>Petrolio</i>					
BP PLC	200,000	GBP	1,139,895	689,521	1.58
ROYAL DUTCH SHELL PLC -A-	54,038	EUR	1,448,189	803,113	1.85
TOTAL SA	40,000	EUR	1,753,379	1,382,000	3.18
			4,341,463	2,874,634	6.61
Other services / <i>Servizi vari</i>					
ADECCO GROUP SA /ACT. NOM.	20,000	CHF	1,027,626	836,547	1.92
G4S PLC	300,000	GBP	721,532	370,160	0.85
SECURITAS AB B	80,000	SEK	616,965	951,698	2.19
			2,366,123	2,158,405	4.96
Pharmaceuticals and cosmetics / <i>Prodotti farmaceutici e cosmetici</i>					
GLAXOSMITHKLINE	90,000	GBP	1,572,100	1,640,006	3.77
L OREAL	4,000	EUR	486,776	1,141,200	2.62
NOVARTIS AG BASEL /NAM.	25,000	CHF	1,006,534	1,951,178	4.49
ROCHE HOLDING AG /GENUSSSCHEIN	9,000	CHF	1,366,103	2,792,592	6.42
SANOFI	15,000	EUR	1,088,256	1,373,100	3.16
			5,519,769	8,898,076	20.46

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

Fundamental European Selection

Statement of investments as at 30 June 2020 (continued)

Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2020 (seguito)

(expressed in EUR) / (espresso in EUR)

Denomination / <i>Denominazione</i>	Nominal value / <i>Valore nominale</i>	Currency / <i>Valuta</i>	Cost / <i>Costo di acquisizione</i>	Valuation / <i>Valutazione</i>	% of net assets / % <i>del patrimonio netto</i>
Public services / <i>Servizi pubblici</i>					
E. ON SE	100,000	EUR	925,016	991,400	2.28
EDF	106,772	EUR	1,747,785	868,483	2.00
VEOLIA ENVIRONNEMENT	30,000	EUR	442,644	606,900	1.39
			3,115,445	2,466,783	5.67
Real estate companies / <i>Società immobiliari</i>					
VONOVIA SE /NAMEN	20,000	EUR	564,493	1,077,200	2.48
			564,493	1,077,200	2.48
Retail / <i>Distribuzione al dettaglio</i>					
DUFREY AG BASEL	15,000	CHF	1,689,033	379,283	0.87
			1,689,033	379,283	0.87
Tobacco and spirits / <i>Tabacco e alcolici</i>					
DIAGEO PLC	40,000	GBP	1,069,503	1,182,631	2.72
IMPERIAL BRANDS	50,000	GBP	1,641,107	841,921	1.94
			2,710,610	2,024,552	4.66
Total - Shares / <i>Totale - Azioni</i>			44,423,165	41,157,263	94.65
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 mercati regolamentati</i>					
			44,423,165	41,157,263	94.65
TOTAL INVESTMENTS / <i>TOTALE INVESTIMENTI</i>			44,423,165	41,157,263	94.65

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

Fundamental European Selection

Geographic and sector allocation as at 30 June 2020
Ripartizione geografica e settoriale al 30 giugno 2020

(expressed as a percentage of net assets)

(in percentuale del patrimonio netto)

Geographic allocation / Ripartizione geografica	%	Sector allocation / Ripartizione settoriale	%
Switzerland / Svizzera	25.20	Pharmaceuticals and cosmetics / Prodotti farmaceutici e cosmetici	20.46
France / Francia	20.73	Oil & gas / Petrolio	6.61
Germany / Germania	19.47	Insurance / Assicurazioni	5.93
Great Britain / Gran Bretagna	15.22	Internet software / Software per internet	5.89
Netherlands / Paesi Bassi	10.25	Banks and financial institutions / Banche e altri istituti finanziari	5.84
Sweden / Svezia	2.19	Public services / Servizi pubblici	5.67
Italy / Italia	1.59	Consumer goods / Beni di consumo	5.34
	94.65	Food and distilleries / Alimentari e distillerie	4.97
		Other services / Servizi vari	4.96
		Tobacco and spirits / Tabacco e alcolici	4.66
		Electronics and electrical equipment / Attrezzature elettroniche ed elettriche	4.17
		Automobile industry / Industria automobilistica	3.61
		Mines and heavy industries / Minerario e siderurgia	2.91
		Electronic semiconductor / Semiconduttori elettronici	2.87
		Real estate companies / Società immobiliari	2.48
		Chemicals / Chimica	2.46
		Holding and finance companies / Holding e società finanziarie	1.59
		Construction, building material / Edilizia, materiale di costruzione	1.48
		Clock and watch-making Industry / Industria orologiera	1.05
		Retail / Distribuzione al dettaglio	0.87
		Aerospace technology / Tecnologia aerospaziale	0.83
			94.65

PLANETARIUM FUND

Flex 100

Statement of investments as at 30 June 2020 *Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2020*

(expressed in EUR) / (espresso in EUR)

Denomination / <i>Denominazione</i>	Nominal value / <i>Valore nominale</i>	Currency / <i>Valuta</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 mercati regolamentati</i>					
Bonds / <i>Obbligazioni</i>					
Banks and financial institutions / <i>Banche e altri istituti finanziari</i>					
FCA BANK IE 0.25% 17-12.10.20	800,000	EUR	790,480	798,160	2.43
KDB 0.625% 18-17.07.23	800,000	EUR	800,480	808,800	2.46
KFW 1% 16-12.10.21	4,000,000	NOK	405,004	369,519	1.12
RAIFFEISEN 4.5% 18-PERP	600,000	EUR	607,500	527,040	1.60
RCI BQ 0.75% 19-10.04.23	1,000,000	EUR	1,002,800	970,300	2.95
SANTANDER 6.25% 14-PERP	500,000	EUR	486,500	476,400	1.45
SHB 5.25% 15-PERP	800,000	USD	685,339	709,866	2.16
			4,778,103	4,660,085	14.17
Food and distilleries / <i>Alimentari e distillerie</i>					
COCA-COLA E 0.75% 16-24.02.22	800,000	EUR	817,920	806,640	2.45
DANONE 0.424% 16-03.11.22	800,000	EUR	803,840	805,200	2.45
			1,621,760	1,611,840	4.90
Holding and finance companies / <i>Holding e società finanziarie</i>					
CHEUNG KONG 1% 17-12.12.24	1,000,000	EUR	999,190	992,500	3.02
VW FIN 0.625% 19-01.04.22 REGS	800,000	EUR	802,720	794,320	2.41
			1,801,910	1,786,820	5.43
Insurance / <i>Assicurazioni</i>					
ASR 4.625% 17-PERP	900,000	EUR	923,410	897,660	2.73
			923,410	897,660	2.73
News transmission / <i>Telecomunicazioni</i>					
AM MOV 6.375% FRN 13-06.09.73 REGS	500,000	EUR	489,750	562,500	1.71
TELEFONICA 5.875% 14-PERP	500,000	EUR	502,650	537,800	1.64
			992,400	1,100,300	3.35
Oil & gas / <i>Petrolio</i>					
PEMEX 1.875% 15-21.04.22	1,000,000	EUR	1,020,720	930,300	2.83
			1,020,720	930,300	2.83
Pharmaceuticals and cosmetics / <i>Prodotti farmaceutici e cosmetici</i>					
BAX 0.40% 19-15.05.24	600,000	EUR	598,560	603,960	1.84
			598,560	603,960	1.84

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 100

Statement of investments as at 30 June 2020 (continued)

Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2020 (seguito)

(expressed in EUR) / (espresso in EUR)

Denomination / <i>Denominazione</i>	Nominal value / <i>Valore nominale</i>	Currency / <i>Valuta</i>	Cost / <i>Costo di acquisizione</i>	Valuation / <i>Valutazione</i>	% of net assets / % <i>del patrimonio netto</i>
Public services / <i>Servizi pubblici</i>					
EDF 5% 14-PERP	500,000	EUR	502,700	528,400	1.61
			502,700	528,400	1.61
Real estate companies / <i>Società immobiliari</i>					
VONOVIA FIN 0.875% 18-03.07.23	800,000	EUR	798,000	811,680	2.47
			798,000	811,680	2.47
Tobacco and spirits / <i>Tabacco e alcolici</i>					
ASAHI 0.321% 17-19.09.21	800,000	EUR	802,960	796,560	2.42
			802,960	796,560	2.42
Total - Bonds / <i>Totale - Obbligazioni</i>			13,840,523	13,727,605	41.75
Shares / <i>Azioni</i>					
Automobile industry / <i>Industria automobilistica</i>					
BMW-BAYER. MOTORENWERKE	6,000	EUR	482,999	340,260	1.03
			482,999	340,260	1.03
Banks and financial institutions / <i>Banche e altri istituti finanziari</i>					
DEUTSCHE BANK AG /NAM.	26,250	EUR	638,472	221,288	0.68
ING GROUP NV	60,000	EUR	738,034	375,780	1.14
			1,376,506	597,068	1.82
Biotechnology / <i>Biotecnologia</i>					
GILEAD SCIENCES INC.	5,000	USD	423,190	332,560	1.01
			423,190	332,560	1.01
Chemicals / <i>Chimica</i>					
ALBEMARLE CORP	4,000	USD	336,653	272,364	0.83
			336,653	272,364	0.83
Clock and watch-making Industry / <i>Industria orologiera</i>					
THE SWATCH GROUP AG	800	CHF	223,866	140,760	0.43
			223,866	140,760	0.43
Construction, building material / <i>Edilizia, materiale di costruzione</i>					
PORR AG	18,000	EUR	520,608	265,680	0.81
			520,608	265,680	0.81
Consumer goods / <i>Beni di consumo</i>					
3M CO	2,000	USD	101,624	277,556	0.84
HENKEL /VORZUG	5,000	EUR	573,609	409,100	1.25

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

Flex 100

Statement of investments as at 30 June 2020 (continued)

Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2020 (seguito)

(expressed in EUR) / (espresso in EUR)

Denomination / <i>Denominazione</i>	Nominal value / <i>Valore nominale</i>	Currency / <i>Valuta</i>	Cost / <i>Costo di acquisizione</i>	Valuation / <i>Valutazione</i>	% of net assets / % <i>del patrimonio netto</i>
UNILEVER NV.	7,000	EUR	203,374	334,810	1.02
			878,607	1,021,466	3.11
Electronic semiconductor / <i>Semiconduttori elettronici</i>					
KONINKLIJKE PHILIPS NV /EUR 0.2	10,000	EUR	322,391	415,450	1.27
U BLOX HOLDING AG	2,500	CHF	415,598	151,891	0.46
			737,989	567,341	1.73
Food and distilleries / <i>Alimentari e distillerie</i>					
COCA-COLA CO.	10,000	USD	214,677	395,718	1.21
NESTLE /ACT NOM	6,000	CHF	306,269	589,327	1.79
			520,946	985,045	3.00
Graphic art and publishing / <i>Grafica pubblicitaria ed editoria</i>					
RELX PLC	20,000	GBP	133,220	416,800	1.27
			133,220	416,800	1.27
Holding and finance companies / <i>Holding e società finanziarie</i>					
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	6,000	USD	345,869	226,512	0.69
			345,869	226,512	0.69
Insurance / <i>Assicurazioni</i>					
ASSICURAZIONI GENERALI SPA	20,000	EUR	305,222	268,400	0.82
AXA	20,000	EUR	310,857	372,400	1.13
ZURICH INSURANCE GROUP /NAM	1,200	CHF	210,035	373,188	1.13
			826,114	1,013,988	3.08
Internet software / <i>Software per internet</i>					
CAPGEMINI SE	4,000	EUR	419,586	403,200	1.23
ROCKET INTERNET SE	15,000	EUR	265,813	287,700	0.87
SAP SE	4,000	EUR	234,452	489,760	1.49
			919,851	1,180,660	3.59
Mines and heavy industries / <i>Minerario e siderurgia</i>					
BHP GROUP PLC	15,000	GBP	344,138	270,838	0.82
			344,138	270,838	0.82
News transmission / <i>Telecomunicazioni</i>					
VERIZON COMMUNICATIONS INC	7,000	USD	273,011	341,508	1.04
			273,011	341,508	1.04
Office equipment and computers / <i>Prodotti per l'ufficio e computer</i>					
CISCO SYSTEMS INC.	10,000	USD	164,008	411,686	1.25

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

Flex 100

Statement of investments as at 30 June 2020 (continued)

Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2020 (seguito)

(expressed in EUR) / (espresso in EUR)

Denomination / <i>Denominazione</i>	Nominal value / <i>Valore nominale</i>	Currency / <i>Valuta</i>	Cost / <i>Costo di</i> <i>acquisizione</i>	Valuation / <i>Valutazione</i>	% of net assets / % <i>del</i> <i>patrimonio</i> <i>netto</i>
IBM CORP	2,500	USD	331,661	267,061	0.81
			495,669	678,747	2.06
Oil & gas / <i>Petrolio</i>					
OIL COMPANY LUKOIL PJSC /SADR	7,000	USD	324,176	470,767	1.43
TOTAL SA	12,000	EUR	557,594	414,600	1.26
			881,770	885,367	2.69
Other services / <i>Servizi vari</i>					
ADECCO GROUP SA /ACT. NOM.	8,000	CHF	416,052	334,619	1.02
G4S PLC	150,000	GBP	360,526	185,080	0.56
SECURITAS AB B	25,000	SEK	193,278	297,406	0.90
			969,856	817,105	2.48
Pharmaceuticals and cosmetics / <i>Prodotti farmaceutici e cosmetici</i>					
FRESENIUS SE & CO KGAA	6,000	EUR	235,532	265,260	0.81
GLAXOSMITHKLINE	30,000	GBP	504,515	546,668	1.66
L OREAL	1,200	EUR	148,072	342,360	1.04
MEDTRONIC HOLDINGS LIMITED	3,000	USD	199,318	241,552	0.74
NOVARTIS AG BASEL /NAM.	6,000	CHF	312,820	468,283	1.42
ROCHE HOLDING AG /GENUSSSCHEIN	2,000	CHF	201,498	620,576	1.89
SANOFI	5,000	EUR	382,695	457,700	1.39
			1,984,450	2,942,399	8.95
Public services / <i>Servizi pubblici</i>					
E. ON SE	50,000	EUR	462,508	495,700	1.51
EDF	63,277	EUR	846,527	514,695	1.56
			1,309,035	1,010,395	3.07
Real estate companies / <i>Società immobiliari</i>					
VONOVIA SE /NAMEN	10,000	EUR	279,590	538,600	1.64
			279,590	538,600	1.64
Retail / <i>Distribuzione al dettaglio</i>					
DUFREY AG BASEL	5,000	CHF	565,531	126,428	0.39
EBAY INC	10,000	USD	152,441	457,716	1.39
VALORA HOLDING AG /NAM.	1,440	CHF	279,148	246,156	0.75
			997,120	830,300	2.53
Tobacco and spirits / <i>Tabacco e alcolici</i>					
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA /NV	6,000	EUR	260,299	261,600	0.80

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 100

Statement of investments as at 30 June 2020 (continued) *Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2020 (seguito)*

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

Denomination / <i>Denominazione</i>	Nominal value / <i>Valore nominale</i>	Currency / <i>Valuta</i>	Cost / <i>Costo di acquisizione</i>	Valuation / <i>Valutazione</i>	% of net assets / % <i>del patrimonio netto</i>
IMPERIAL BRANDS	25,000	GBP	819,922	420,961	1.28
			1,080,221	682,561	2.08
Total - Shares / <i>Totale - Azioni</i>			16,341,278	16,358,324	49.76
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 mercati regolamentati</i>			30,181,801	30,085,929	91.51
TOTAL INVESTMENTS / <i>TOTALE INVESTIMENTI</i>			30,181,801	30,085,929	91.51

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 100

Geographic and sector allocation as at 30 June 2020 *Ripartizione geografica e settoriale al 30 giugno 2020*

(expressed as a percentage of net assets)

(in percentuale del patrimonio netto)

Geographic allocation / Ripartizione geografica	%	Sector allocation / Ripartizione settoriale	%
France / <i>Francia</i>	14.62	Banks and financial institutions / <i>Banche e altri istituti finanziari</i>	15.99
Germany / <i>Germania</i>	12.81	Pharmaceuticals and cosmetics / <i>Prodotti farmaceutici e cosmetici</i>	10.79
United States / <i>Stati Uniti d'America</i>	10.91	Food and distilleries / <i>Alimentari e distillerie</i>	7.90
Netherlands / <i>Paesi Bassi</i>	10.27	Holding and finance companies / <i>Holding e società finanziarie</i>	6.12
Switzerland / <i>Svizzera</i>	9.28	Insurance / <i>Assicurazioni</i>	5.81
Great Britain / <i>Gran Bretagna</i>	8.04	Oil & gas / <i>Petrolio</i>	5.52
Mexico / <i>Messico</i>	4.54	Public services / <i>Servizi pubblici</i>	4.68
Ireland / <i>Irlanda</i>	3.17	Tobacco and spirits / <i>Tabacco e alcolici</i>	4.50
Sweden / <i>Svezia</i>	3.06	News transmission / <i>Telecomunicazioni</i>	4.39
British Virgin Islands / <i>Isole Vergini Britanniche</i>	3.02	Real estate companies / <i>Società immobiliari</i>	4.11
South Korea / <i>Corea del Sud</i>	2.46	Internet software / <i>Software per internet</i>	3.59
Japan / <i>Giappone</i>	2.42	Consumer goods / <i>Beni di consumo</i>	3.11
Austria / <i>Austria</i>	2.41	Retail / <i>Distribuzione al dettaglio</i>	2.53
Spain / <i>Spagna</i>	1.45	Other services / <i>Servizi vari</i>	2.48
Russia / <i>Russia</i>	1.43	Office equipment and computers / <i>Prodotti per l'ufficio e computer</i>	2.06
Italy / <i>Italia</i>	0.82	Electronic semiconductor / <i>Semiconduttori elettronici</i>	1.73
Belgium / <i>Belgio</i>	0.80	Graphic art and publishing / <i>Grafica pubblicitaria ed editoria</i>	1.27
	91.51	Automobile industry / <i>Industria automobilistica</i>	1.03
		Biotechnology / <i>Biotecnologia</i>	1.01
		Chemicals / <i>Chimica</i>	0.83
		Mines and heavy industries / <i>Minerario e siderurgia</i>	0.82
		Construction, building material / <i>Edilizia, materiale di costruzione</i>	0.81
		Clock and watch-making Industry / <i>Industria orologiera</i>	0.43
			91.51

PLANETARIUM FUND

Flex 90

Statement of investments as at 30 June 2020 *Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2020*

(expressed in EUR) / (espresso in EUR)

Denomination / <i>Denominazione</i>	Nominal value / <i>Valore nominale</i>	Currency / <i>Valuta</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 mercati regolamentati</i>					
Bonds / <i>Obbligazioni</i>					
Automobile industry / <i>Industria automobilistica</i>					
PEUGEOT 2.75% 20-15.05.26	300,000	EUR	306,270	305,370	1.03
			306,270	305,370	1.03
Banks and financial institutions / <i>Banche e altri istituti finanziari</i>					
BNPP 5.125% 14-05.03.21	400,000	AUD	260,821	252,726	0.86
CS 5.75% (FRN) 13-18.09.25 REGS	100,000	EUR	109,760	100,320	0.34
JPM FRN 17-25.04.23	150,000	USD	130,815	133,678	0.45
SANTANDER 6.25% 14-PERP	400,000	EUR	391,490	382,880	1.30
TURK HLK BK 4.75% 15-11.02.21	200,000	USD	175,283	176,079	0.60
UBI 4.25% 16-05.05.26	300,000	EUR	304,970	302,040	1.02
UBS LN 5.125% 14-15.05.24	200,000	USD	174,316	193,228	0.65
UNICREDIT 6.75% 14-PERP	200,000	EUR	197,025	194,860	0.66
			1,744,480	1,735,811	5.88
Electronics and electrical equipment / <i>Attrezzature elettroniche ed elettriche</i>					
REXEL 2.125% 17-15.06.25	150,000	EUR	144,840	146,445	0.50
			144,840	146,445	0.50
Holding and finance companies / <i>Holding e società finanziarie</i>					
ARGENTUM 3.5% 16-01.10.46 REGS	400,000	EUR	399,604	446,200	1.51
GEN MOTORS 3.2% 13.07.20	500,000	USD	453,515	446,205	1.51
LUKOIL INTL 4.563% 13-24.04.23	200,000	USD	171,928	189,195	0.64
SHIRE ACQ I 2.875% 16-23.09.23	500,000	USD	449,201	472,764	1.60
SWISS LIFE 4.375% 15-PERP	600,000	EUR	597,760	661,260	2.24
TRAVELEX FI 8% 17-15.05.22 REGS	200,000	EUR	200,560	55,014	0.19
			2,272,568	2,270,638	7.69
Insurance / <i>Assicurazioni</i>					
ASSGEN 7.75% 12-12.12.42	200,000	EUR	206,567	226,360	0.77
			206,567	226,360	0.77
Internet software / <i>Software per internet</i>					
SOFTBANK 5% 18-15.04.28	300,000	EUR	296,150	312,870	1.06
			296,150	312,870	1.06
News transmission / <i>Telecomunicazioni</i>					
UPC HOLD 3.875% 17-15.06.29 REGS	200,000	EUR	192,160	186,300	0.63
			192,160	186,300	0.63

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 2020 (continued)

Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2020 (seguito)

(expressed in EUR) / (espresso in EUR)

Denomination / <i>Denominazione</i>	Nominal value / <i>Valore nominale</i>	Currency / <i>Valuta</i>	Cost / <i>Costo di acquisizione</i>	Valuation / <i>Valutazione</i>	% of net assets / % <i>del patrimonio netto</i>
Oil & gas / <i>Petrolio</i>					
PEMEX 2.75% 15-21.04.27	700,000	EUR	679,350	554,960	1.88
			679,350	554,960	1.88
Public services / <i>Servizi pubblici</i>					
ENEL 7.75% 13-10.09.75	150,000	GBP	179,257	167,241	0.57
			179,257	167,241	0.57
States, provinces and municipalities / <i>Stati, province e comuni</i>					
HELLENIC RE 3.875% 19-12.03.29	250,000	EUR	249,625	303,373	1.03
USA 2.125% 17-29.02.24 /TBO	500,000	USD	463,153	476,422	1.61
			712,778	779,795	2.64
Supranational / <i>Enti sovranazionali</i>					
EIB 0.875% 18-15.03.21	900,000	GBP	1,029,201	1,000,859	3.39
			1,029,201	1,000,859	3.39
Textile / <i>Tessile</i>					
LEVI 3.375% 17-15.03.27	100,000	EUR	101,390	100,350	0.34
			101,390	100,350	0.34
Transportation / <i>Trasporti</i>					
UAE AIR 4.5% 13-28.02.25 /POOL	476,180	USD	428,611	404,185	1.37
			428,611	404,185	1.37
Total - Bonds / <i>Totale - Obbligazioni</i>			8,293,622	8,191,184	27.75
Rights / <i>Diritti</i>					
Construction, building material / <i>Edilizia, materiale di costruzione</i>					
RIGHT ACS 07.07.20 /SOUS	10,000	EUR	0	13,925	0.04
			0	13,925	0.04
Total - Rights / <i>Totale - Diritti</i>			0	13,925	0.04
Shares / <i>Azioni</i>					
Aerospace technology / <i>Tecnologia aerospaziale</i>					
BAE SYSTEMS PLC	31,000	GBP	230,528	166,608	0.56
THALES	3,000	EUR	349,976	209,040	0.71
			580,504	375,648	1.27

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 2020 (continued)

Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2020 (seguito)

(expressed in EUR) / (espresso in EUR)

Denomination / <i>Denominazione</i>	Nominal value / <i>Valore nominale</i>	Currency / <i>Valuta</i>	Cost / <i>Costo di acquisizione</i>	Valuation / <i>Valutazione</i>	% of net assets / % <i>del patrimonio netto</i>
Automobile industry / <i>Industria automobilistica</i>					
VOLKSWAGEN AG /VORZUG.	2,200	EUR	309,197	292,732	0.99
			309,197	292,732	0.99
Banks and financial institutions / <i>Banche e altri istituti finanziari</i>					
BANCO SANTANDER — REG. SHS	91,235	EUR	516,311	199,668	0.68
			516,311	199,668	0.68
Biotechnology / <i>Biotecnologia</i>					
BIOGEN INC	1,350	USD	350,063	316,351	1.07
GENFIT	50,000	EUR	666,046	261,250	0.89
			1,016,109	577,601	1.96
Chemicals / <i>Chimica</i>					
PIRELLI & C. SPA	62,000	EUR	368,557	236,716	0.80
			368,557	236,716	0.80
Construction, building material / <i>Edilizia, materiale di costruzione</i>					
ACS	10,000	EUR	364,445	224,500	0.76
CRH PLC	14,000	EUR	411,420	418,806	1.42
			775,865	643,306	2.18
Electronic semiconductor / <i>Semiconduttori elettronici</i>					
ASML HOLDING NV	2,600	EUR	383,822	837,200	2.84
INFINEON TECHNOLOGIES /NAM.	17,700	EUR	270,511	364,443	1.23
KONINKLIJKE PHILIPS NV /EUR 0.2	12,700	EUR	359,479	527,939	1.79
			1,013,812	1,729,582	5.86
Food and distilleries / <i>Alimentari e distillerie</i>					
DANONE.	3,600	EUR	249,509	228,024	0.77
NESTLE /ACT NOM	2,000	CHF	137,145	197,969	0.67
			386,654	425,993	1.44
Holding and finance companies / <i>Holding e società finanziarie</i>					
MAISONS DU MONDE S.A.	30,000	EUR	555,051	346,500	1.17
NORWEGIAN CRUISE LINE SHS	7,000	USD	340,935	100,433	0.34
			895,986	446,933	1.51
Internet software / <i>Software per internet</i>					
CAPGEMINI SE	1,800	EUR	163,925	183,690	0.62
			163,925	183,690	0.62
News transmission / <i>Telecomunicazioni</i>					
CORNING INC.	12,900	USD	250,778	297,077	1.01

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 è disponibile, su semplice richiesta e senza spese, al domicilio della SICAV.

PLANETARIUM FUND

Flex 90

Statement of investments as at 30 June 2020 (continued) *Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2020 (seguito)*

(expressed in EUR) / (espresso in EUR)

Denomination / <i>Denominazione</i>	Nominal value / <i>Valore nominale</i>	Currency / <i>Valuta</i>	Cost / <i>Costo di</i> <i>acquisizione</i>	Valuation / <i>Valutazione</i>	% of net assets / % <i>del</i> <i>patrimonio</i> <i>netto</i>
PRYSMIAN SPA	20,000	EUR	458,705	412,400	1.40
TELEFONICA SA	40,000	EUR	328,328	171,920	0.58
			1,037,811	881,397	2.99
Oil & gas / <i>Petrolio</i>					
EQUINOR ASA	20,000	NOK	353,518	260,400	0.88
ERG SPA MILANO	22,000	EUR	385,942	410,520	1.39
			739,460	670,920	2.27
Other services / <i>Servizi vari</i>					
GLOBAL DOMINION ACCESS S.A.	60,000	EUR	274,591	180,300	0.61
SECURITAS AB B	38,000	SEK	555,331	443,941	1.50
			829,922	624,241	2.11
Pharmaceuticals and cosmetics / <i>Prodotti farmaceutici e cosmetici</i>					
DIASORIN AZ	1,100	EUR	89,032	190,300	0.65
ROCHE HOLDING AG /GENUSSSCHEIN	1,600	CHF	444,288	507,751	1.72
			533,320	698,051	2.37
Public services / <i>Servizi pubblici</i>					
EDF	40,000	EUR	377,211	316,800	1.07
VEOLIA ENVIRONNEMENT	30,000	EUR	549,695	602,100	2.04
			926,906	918,900	3.11
Real estate companies / <i>Società immobiliari</i>					
VONOVIA SE /NAMEN	8,500	EUR	227,899	448,460	1.52
			227,899	448,460	1.52
Retail / <i>Distribuzione al dettaglio</i>					
INDITEX	14,000	EUR	376,033	336,000	1.14
			376,033	336,000	1.14
Tobacco and spirits / <i>Tabacco e alcolici</i>					
DIAGEO PLC	10,000	GBP	255,572	297,045	1.01
			255,572	297,045	1.01

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 è disponibile, su semplice richiesta e senza spese, al domicilio della SICAV.

PLANETARIUM FUND

Flex 90

Statement of investments as at 30 June 2020 (continued) Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2020 (seguito)

(expressed in EUR) / (espresso in EUR)

Denomination / Denominazione	Nominal value / Valore nominale	Currency / Valuta	Cost / Costo di acquisizione	Valuation / Valutazione	% of net assets / % del patrimonio netto
Transportation / Trasporti					
WIZZ AIR HOLDINGS PLC	7,500	GBP	171,207	267,506	0.91
			171,207	267,506	0.91
Total - Shares / Totale - Azioni			11,125,050	10,254,389	34.74
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 mercati regolamentati					
			19,418,672	18,459,498	62.53
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					
Pharmaceuticals and cosmetics / Prodotti farmaceutici e cosmetici					
UNILABS SUB 5.75% 17-15.05.25	200,000	EUR	200,200	197,600	0.67
			200,200	197,600	0.67
Total - Bonds / Totale - Obbligazioni			200,200	197,600	0.67
Shares / Azioni					
Other services / Servizi vari					
DIRECTA PLUS PLC	174,678	GBP	165,807	143,970	0.49
			165,807	143,970	0.49
Total - Shares / Totale - Azioni			165,807	143,970	0.49
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					
			366,007	341,570	1.16
Investment funds * / Fondi d'investimento *					
COMS PSI 20 IC SHS -I- CAP	60,000	EUR	362,926	304,320	1.03
GO DAX DAILY 2X EXCH TR FD EUR	200,000	EUR	866,237	651,100	2.21
ISHARES ST EUR 600 FOOD & BAV	7,800	EUR	503,407	526,734	1.78
ISHARES ST EUR 600 HEALTH CARE	5,600	EUR	469,103	522,312	1.77
IXIOS FD-IX GLD -I- EUR- CAP	1,000	EUR	1,237,535	1,348,780	4.57
L FMIB D2IX ETF A PARTS -ACC-	220,000	EUR	588,135	581,790	1.97
LYXOR ETF EURO ST50 DAILY /CAP	225,000	EUR	948,385	671,625	2.28
LYXOR UC ETF DAILY SH CAP	170,000	EUR	659,618	550,460	1.86
PICTET NUTR -P DY EUR- DIS	2,500	EUR	483,025	540,975	1.83

* 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

Statement of investments as at 30 June 2020 (continued) *Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2020 (seguito)*

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

Denomination / <i>Denominazione</i>	Nominal value / <i>Valore nominale</i>	Currency / <i>Valuta</i>	Cost / <i>Costo di acquisizione</i>	Valuation / <i>Valutazione</i>	% of net assets / % <i>del patrimonio netto</i>
SEB FUND 1 /NORDIC -C- CAP	42,000	EUR	503,412	567,546	1.92
			6,621,783	6,265,642	21.22
Total - Investment funds * / <i>Totale - Fondi di investimento *</i>			6,621,783	6,265,642	21.22
TOTAL INVESTMENTS / <i>TOTALE INVESTIMENTI</i>			26,406,462	25,066,710	84.91

* 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 2020 *Ripartizione geografica e settoriale al 30 giugno 2020*

(expressed as a percentage of net assets)

(in percentuale del patrimonio netto)

Geographic allocation / Ripartizione geografica	%	Sector allocation / Ripartizione settoriale	%
France / <i>Francia</i>	20.34	Investment funds / <i>Fondi d'investimento</i>	21.22
Luxembourg / <i>Lussemburgo</i>	8.17	Holding and finance companies / <i>Holding e società finanziarie</i>	9.20
Netherlands / <i>Paesi Bassi</i>	8.14	Banks and financial institutions / <i>Banche e altri istituti finanziari</i>	6.56
Germany / <i>Germania</i>	7.29	Electronic semiconductor / <i>Semiconduttori elettronici</i>	5.86
Italy / <i>Italia</i>	7.26	Oil & gas / <i>Petrolio</i>	4.15
United States / <i>Stati Uniti d'America</i>	5.99	Public services / <i>Servizi pubblici</i>	3.68
Ireland / <i>Irlanda</i>	5.23	News transmission / <i>Telecomunicazioni</i>	3.62
Spain / <i>Spagna</i>	5.11	Supranational / <i>Enti sovranazionali</i>	3.39
Switzerland / <i>Svizzera</i>	4.89	Pharmaceuticals and cosmetics / <i>Prodotti farmaceutici e cosmetici</i>	3.04
Great Britain / <i>Gran Bretagna</i>	2.25	States, provinces and municipalities / <i>Stati, province e comuni</i>	2.64
Sweden / <i>Svezia</i>	2.17	Other services / <i>Servizi vari</i>	2.60
Mexico / <i>Messico</i>	1.88	Transportation / <i>Trasporti</i>	2.28
United Arab Emirates / <i>Emirati Arabi Uniti</i>	1.37	Construction, building material / <i>Edilizia, materiale di costruzione</i>	2.22
Japan / <i>Giappone</i>	1.06	Automobile industry / <i>Industria automobilistica</i>	2.02
Greece / <i>Grecia</i>	1.03	Biotechnology / <i>Biotecnologia</i>	1.96
Jersey / <i>Jersey</i>	0.91	Internet software / <i>Software per internet</i>	1.68
Norway / <i>Norvegia</i>	0.88	Real estate companies / <i>Società immobiliari</i>	1.52
Turkey / <i>Turchia</i>	0.60	Food and distilleries / <i>Alimentari e distillerie</i>	1.44
Bermudas / <i>Bermuda</i>	0.34	Aerospace technology / <i>Tecnologia aerospaziale</i>	1.27
	84.91	Retail / <i>Distribuzione al dettaglio</i>	1.14
		Tobacco and spirits / <i>Tabacco e alcolici</i>	1.01
		Chemicals / <i>Chimica</i>	0.80
		Insurance / <i>Assicurazioni</i>	0.77
		Electronics and electrical equipment / <i>Attrezzature elettroniche ed elettriche</i>	0.50
		Textile / <i>Tessile</i>	0.34
			84.91

PLANETARIUM FUND

Alpha Flex

Statement of investments as at 30 June 2020 *Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2020*

(expressed in EUR) / (espresso in EUR)

Denomination / <i>Denominazione</i>	Nominal value / <i>Valore nominale</i>	Currency / <i>Valuta</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 mercati regolamentati</i>					
Shares / <i>Azioni</i>					
Aerospace technology / <i>Tecnologia aerospaziale</i>					
AIRBUS SE	3,000	EUR	304,438	191,760	0.48
BOEING CO	500	USD	135,044	78,019	0.19
			439,482	269,779	0.67
Agriculture and fishing / <i>Agricoltura e pesca</i>					
AUSTEVOLL SEAFOOD ASA	33,500	NOK	265,222	228,279	0.57
MOWI ASA	10,000	NOK	199,416	163,580	0.41
			464,638	391,859	0.98
Automobile industry / <i>Industria automobilistica</i>					
BMW-BAYER. MOTORENWERKE	8,000	EUR	603,099	456,640	1.14
FE NEW NV	800	EUR	123,421	119,920	0.30
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING /PREF	10,000	EUR	517,532	503,000	1.25
TESLA INC	100	USD	72,931	87,975	0.22
			1,316,983	1,167,535	2.91
Banks and financial institutions / <i>Banche e altri istituti finanziari</i>					
BC VAUDOISE N	10,000	CHF	638,505	850,264	2.12
BCA MPS GROUP AOR	10,000	EUR	335,374	16,450	0.04
CEMBRA MONEY BANK AG	5,000	CHF	334,554	432,657	1.08
HSBC HOLDINGS PLC	65,000	GBP	531,074	276,387	0.69
INTESA SANPAOLO SPA	400,261	EUR	938,211	674,360	1.68
KOMERCNI BANKA AS	13,000	CZK	471,184	269,547	0.67
			3,248,902	2,519,665	6.28
Biotechnology / <i>Biotechnologia</i>					
GILEAD SCIENCES INC.	1,000	USD	71,979	67,357	0.17
HBM HEALTHCARE /NAM. AKT	3,000	CHF	346,429	705,418	1.76
			418,408	772,775	1.93
Chemicals / <i>Chimica</i>					
AIR LIQUIDE	1,000	EUR	123,266	126,850	0.32
AIR PRODUCTS & CHEMICALS	50	USD	11,049	10,587	0.03
ALBEMARLE CORP	1,000	USD	90,209	65,982	0.16
BASF NAMEN-AKT.	6,000	EUR	350,683	298,170	0.74
BAYER AG	6,000	EUR	396,019	407,580	1.02
GIVAUDAN S.A. /REGS	100	CHF	303,351	321,953	0.80
SOCIE. QUIMICA Y MIN /SPON. ADR -B	2,000	USD	86,121	47,040	0.12
			1,360,698	1,278,162	3.19

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 è disponibile, su semplice richiesta e senza spese, al domicilio della SICAV.

PLANETARIUM FUND

Alpha Flex

Statement of investments as at 30 June 2020 (continued)

Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2020 (seguito)

(expressed in EUR) / (espresso in EUR)

Denomination / <i>Denominazione</i>	Nominal value / <i>Valore nominale</i>	Currency / <i>Valuta</i>	Cost / <i>Costo di acquisizione</i>	Valuation / <i>Valutazione</i>	% of net assets / % <i>del patrimonio netto</i>
Construction, building material / <i>Edilizia, materiale di costruzione</i>					
VINCI.	6,000	EUR	286,849	492,120	1.23
			286,849	492,120	1.23
Consumer goods / <i>Beni di consumo</i>					
3M CO	1,000	USD	154,337	138,006	0.34
TECHNOGYM S.P.A.	10,000	EUR	74,302	74,650	0.19
			228,639	212,656	0.53
Electronic semiconductor / <i>Semiconduttori elettronici</i>					
INTEL CORP.	4,000	USD	220,627	208,824	0.52
OFFICINA STELLARE SPA	6,000	EUR	51,164	45,720	0.11
SAMSUNG EL. /SP. GDR (1/2VOT144A)	100	USD	86,357	96,364	0.24
			358,148	350,908	0.87
Electronics and electrical equipment / <i>Attrezzature elettroniche ed elettriche</i>					
BALLARD POWER SYSTEMS INC	5,000	USD	46,749	62,770	0.16
SIEMENS AG /NAM.	3,500	EUR	342,315	357,420	0.89
			389,064	420,190	1.05
Environmental services & recycling / <i>Servizi ambientali e smaltimento rifiuti</i>					
REPUBLIC SERVICES INC.	500	USD	41,673	35,753	0.09
			41,673	35,753	0.09
Food and distilleries / <i>Alimentari e distillerie</i>					
BEYOND MEAT INC	1,000	USD	112,992	129,690	0.32
COCA-COLA CO.	600	USD	25,326	24,054	0.06
NESTLE /ACT NOM	17,000	CHF	413,479	1,682,733	4.19
PEPSICO INC	500	USD	57,265	58,626	0.15
THE KRAFT HEINZ COMPANY	10,000	USD	258,155	284,452	0.71
TYSON FOODS INC. -A-	1,000	USD	72,877	53,420	0.13
UNILEVER PLC	8,000	GBP	363,086	395,086	0.99
			1,303,180	2,628,061	6.55
Forest products and paper industry / <i>Prodotti forestali e della carta</i>					
INTERNATIONAL PAPER CO	3,000	USD	114,860	90,422	0.22
			114,860	90,422	0.22
Graphic art and publishing / <i>Grafica pubblicitaria ed editoria</i>					
COMCAST CORP /-A-	2,000	USD	82,194	68,829	0.17
TENCENT HLDG /ADR	2,000	USD	82,940	111,925	0.28
			165,134	180,754	0.45
Healthcare education & social services / <i>Assistenza sanitaria, istruzione e servizi sociali</i>					
ALCON INC.	6,000	CHF	210,170	305,080	0.76

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

Statement of investments as at 30 June 2020 (continued)

Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2020 (seguito)

(expressed in EUR) / (espresso in EUR)

Denomination / <i>Denominazione</i>	Nominal value / <i>Valore nominale</i>	Currency / <i>Valuta</i>	Cost / <i>Costo di</i> <i>acquisizione</i>	Valuation / <i>Valutazione</i>	% of net assets / % <i>del</i> <i>patrimonio</i> <i>netto</i>
UNITEDHEALTH GROUP INC	250	USD	64,442	66,076	0.16
			274,612	371,156	0.92
Holding and finance companies / <i>Holding e società finanziarie</i>					
CORTEVA INC	3,000	USD	75,808	70,132	0.18
TEMENOS LTD	2,500	CHF	39,352	326,138	0.81
			115,160	396,270	0.99
Insurance / <i>Assicurazioni</i>					
ALLIANZ SE /NAM. VINKULIERT	2,000	EUR	335,783	361,520	0.90
ASSICURAZIONI GENERALI SPA	30,000	EUR	521,821	399,000	0.99
HELVETIA HOLDING LTD	3,000	CHF	390,394	242,664	0.60
MUENCHENER RUECKVERS /NAMENSAKT	700	EUR	174,259	159,600	0.40
POSTE ITALIANE SPA	10,000	EUR	79,502	79,040	0.20
SWISS RE-NAMEN	6,000	CHF	473,904	410,271	1.02
TRYG A/S	10,000	DKK	252,825	252,936	0.63
ZURICH INSURANCE GROUP /NAM	4,200	CHF	856,946	1,305,983	3.26
			3,085,434	3,211,014	8.00
Internet software / <i>Software per internet</i>					
ALPHABET INC -C-	400	USD	388,764	514,416	1.28
FACEBOOK INC -A-	1,500	USD	239,443	315,432	0.79
MICROSOFT CORP.	3,000	USD	396,487	536,266	1.34
NETFLIX INC	400	USD	132,796	166,285	0.41
PAYCHEX INC.	2,500	USD	125,682	162,949	0.41
SOFTWONE HLDG N	6,000	CHF	132,257	129,797	0.32
TEAMVIEWER — BEARER SHS	2,000	EUR	85,269	96,180	0.24
TISCALI /POST REGRP	4,000,000	EUR	48,849	43,600	0.11
UBER TECH — REGISTERED SHS	4,000	USD	115,868	109,141	0.27
UNITED INTERN. & CO /NAMENSAKT	2,000	EUR	72,447	74,620	0.19
			1,737,862	2,148,686	5.36
Leisure / <i>Tempo libero</i>					
MCDONALDS CORP.	3,000	USD	333,213	489,208	1.22
STARBUCKS CORP.	2,000	USD	124,484	131,787	0.33
			457,697	620,995	1.55
News transmission / <i>Telecomunicazioni</i>					
AT & T	15,000	USD	441,578	397,769	0.99
DEUTSCHE TELEKOM /NAM.	30,000	EUR	407,784	442,650	1.10
QUALCOMM INC.	2,000	USD	131,221	158,751	0.40
SWISSCOM /NAM.	1,100	CHF	380,206	513,996	1.28
VERIZON COMMUNICATIONS INC	10,000	USD	403,034	484,319	1.21
VODAFONE GROUP PLC	100,000	GBP	150,760	140,568	0.35
			1,914,583	2,138,053	5.33

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

Statement of investments as at 30 June 2020 (continued) Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2020 (seguito)

(expressed in EUR) / (espresso in EUR)

Denomination / <i>Denominazione</i>	Nominal value / <i>Valore nominale</i>	Currency / <i>Valuta</i>	Cost / <i>Costo di acquisizione</i>	Valuation / <i>Valutazione</i>	% of net assets / % <i>del patrimonio netto</i>
Non-ferrous metals / <i>Metalli non ferrosi</i>					
ANGLO AMERICAN PLC	1,000	GBP	23,775	20,376	0.05
			23,775	20,376	0.05
Office equipment and computers / <i>Prodotti per l'ufficio e computer</i>					
APPLE INC	600	USD	115,348	195,319	0.49
CISCO SYSTEMS INC.	9,000	USD	277,134	363,132	0.90
IBM CORP	3,200	USD	398,940	339,858	0.85
			791,422	898,309	2.24
Oil & gas / <i>Petrolio</i>					
BP PLC	90,000	GBP	514,305	307,267	0.76
CHEVRON CORPORATION	4,000	USD	372,805	318,394	0.79
ROYAL DUTCH SHELL PLC -A-	15,000	EUR	383,534	223,770	0.56
TOTAL SA	15,000	EUR	705,943	528,150	1.32
			1,976,587	1,377,581	3.43
Other services / <i>Servizi vari</i>					
ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR	200	USD	39,291	39,645	0.10
DIGITOUCH S.P.A.	25,000	EUR	33,511	30,500	0.08
PAYPAL HOLDINGS INC	500	USD	51,710	76,957	0.19
			124,512	147,102	0.37
Packaging and container industry / <i>Industria cartotecnica</i>					
VERALLIA-144A REG S	2,500	EUR	81,280	61,500	0.15
			81,280	61,500	0.15
Pharmaceuticals and cosmetics / <i>Prodotti farmaceutici e cosmetici</i>					
ABBVIE INC	400	USD	33,743	34,616	0.09
ASTRAZENECA PLC	5,000	GBP	242,867	467,362	1.16
COLOPLAST -B-	4,000	DKK	287,379	562,765	1.40
GLAXOSMITHKLINE	27,500	GBP	492,000	500,286	1.25
JOHNSON & JOHNSON	1,200	USD	152,622	149,546	0.37
L OREAL	2,500	EUR	496,673	702,500	1.75
MEDTRONIC HOLDINGS LIMITED	3,000	USD	181,489	237,859	0.59
NOVARTIS AG BASEL /NAM.	20,000	CHF	725,853	1,591,424	3.97
PFIZER INC.	3,000	USD	101,660	86,513	0.22
ROCHE HOLDING AG /GENUSSSCHEIN	5,500	CHF	522,364	1,745,393	4.35
SANOFI	3,000	EUR	214,990	275,580	0.69
			3,451,640	6,353,844	15.84
Public services / <i>Servizi pubblici</i>					
A2A SPA	362,000	EUR	372,209	452,862	1.13
E. ON SE	40,000	EUR	387,094	390,720	0.98
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	130,000	EUR	518,797	542,750	1.35
ENEL	90,000	EUR	407,132	689,670	1.72
SOUTHERN CO.	3,000	USD	105,236	137,185	0.34

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

Statement of investments as at 30 June 2020 (continued) Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2020 (seguito)

(expressed in EUR) / (espresso in EUR)

Denomination / <i>Denominazione</i>	Nominal value / <i>Valore nominale</i>	Currency / <i>Valuta</i>	Cost / <i>Costo di acquisizione</i>	Valuation / <i>Valutazione</i>	% of net assets / % <i>del patrimonio netto</i>
UNITED UTILITIES GROUP PLC	80,000	GBP	844,962	807,520	2.01
VEOLIA ENVIRONNEMENT	20,000	EUR	408,994	401,400	1.00
			3,044,424	3,422,107	8.53
Real estate companies / Società immobiliari					
SWISS PRIME SITE AG /NOM.	6,000	CHF	470,227	492,664	1.23
			470,227	492,664	1.23
Retail / Distribuzione al dettaglio					
AMAZON COM INC	200	USD	338,354	491,560	1.22
			338,354	491,560	1.22
Textile / Tessile					
HERMES INTERNATIONAL	700	EUR	240,787	515,200	1.28
LVMH ACT.	1,000	EUR	336,139	383,850	0.96
OVS SPA	60,000	EUR	95,917	59,160	0.15
ZALANDO SE	6,000	EUR	192,414	377,280	0.94
			865,257	1,335,490	3.33
Tobacco and spirits / Tabacco e alcolici					
CONSTELLATION BRAND -A-	500	USD	77,332	77,328	0.19
DIAGEO PLC	10,000	GBP	292,845	297,045	0.74
IMPERIAL BRANDS	30,000	GBP	1,010,411	504,810	1.26
PHILIP MORRIS INT.	7,000	USD	479,985	441,392	1.10
ROYAL UNIBREW A/S	1,500	DKK	108,111	110,822	0.28
			1,968,684	1,431,397	3.57
Transportation / Trasporti					
KUEHNE+NAGEL INTERNATIONAL	2,000	CHF	238,869	289,316	0.72
			238,869	289,316	0.72
Total - Shares / Totale - Azioni			31,097,037	36,018,059	89.78
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 mercati regolamentati					
			31,097,037	36,018,059	89.78

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

Statement of investments as at 30 June 2020 (continued)

Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2020 (seguito)

(expressed in EUR) / (espresso in EUR)

Denomination / <i>Denominazione</i>	Nominal value / <i>Valore nominale</i>	Currency / <i>Valuta</i>	Cost / <i>Costo di acquisizione</i>	Valuation / <i>Valutazione</i>	% of net assets / % <i>del patrimonio netto</i>
Transferable securities and money market instruments dealt on other regulated markets / <i>Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario trattati su un altro mercato regolamentato</i>					
Shares / <i>Azioni</i>					
Oil & gas / <i>Petrolio</i>					
SASOL LTD / SPONS. ADR	2,000	USD	48,054	14,615	0.04
			48,054	14,615	0.04
Total - Shares / <i>Totale - Azioni</i>			48,054	14,615	0.04
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>					
			48,054	14,615	0.04
Investment funds * / <i>Fondi d'investimento</i> *					
LYXOR ETF EURO ST50 DAILY /CAP	100,000	EUR	328,959	298,500	0.74
MUL LY DDSSP500 -C- ETF USD /CAP	20,000	EUR	471,048	449,440	1.12
MULTIP RSAM SW -B- CAP	3,000	EUR	472,896	1,001,010	2.50
			1,272,903	1,748,950	4.36
Total - Investment funds * / <i>Totale - Fondi di investimento</i> *			1,272,903	1,748,950	4.36
TOTAL INVESTMENTS / <i>TOTALE INVESTIMENTI</i>			32,417,994	37,781,624	94.18

* 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 2020 Ripartizione geografica e settoriale al 30 giugno 2020

(expressed as a percentage of net assets)

(in percentuale del patrimonio netto)

Geographic allocation / Ripartizione geografica	%	Sector allocation / Ripartizione settoriale	%
Switzerland / Svizzera	28.27	Pharmaceuticals and cosmetics / Prodotti farmaceutici e cosmetici	15.84
United States / Stati Uniti d'America	19.22	Public services / Servizi pubblici	8.53
Germany / Germania	9.79	Insurance / Assicurazioni	8.00
France / Francia	9.44	Food and distilleries / Alimentari e distillerie	6.55
Great Britain / Gran Bretagna	9.26	Banks and financial institutions / Banche e altri istituti finanziari	6.28
Italy / Italia	6.70	Internet software / Software per internet	5.36
Luxembourg / Lussemburgo	3.62	News transmission / Telecomunicazioni	5.33
Denmark / Danimarca	2.31	Investment funds / Fondi d'investimento	4.36
Portugal / Portogallo	1.35	Tobacco and spirits / Tabacco e alcolici	3.57
Netherlands / Paesi Bassi	1.04	Oil & gas / Petrolio	3.47
Norway / Norvegia	0.98	Textile / Tessile	3.33
Czech Republic / Repubblica Ceca	0.67	Chemicals / Chimica	3.19
Ireland / Irlanda	0.59	Automobile industry / Industria automobilistica	2.91
Cayman Islands / Isole Cayman	0.38	Office equipment and computers / Prodotti per l'ufficio e computer	2.24
South Korea / Corea del Sud	0.24	Biotechnology / Biotecnologia	1.93
Canada / Canada	0.16	Leisure / Tempo libero	1.55
Chile / Cile	0.12	Construction, building material / Edilizia, materiale di costruzione	1.23
South Africa / Sud Africa	0.04	Real estate companies / Società immobiliari	1.23
	94.18	Retail / Distribuzione al dettaglio	1.22
		Electronics and electrical equipment / Attrezzature elettroniche ed elettriche	1.05
		Holding and finance companies / Holding e società finanziarie	0.99
		Agriculture and fishing / Agricoltura e pesca	0.98
		Healthcare education & social services / Assistenza sanitaria, istruzione e servizi sociali	0.92
		Electronic semiconductor / Semiconduttori elettronici	0.87
		Transportation / Trasporti	0.72
		Aerospace technology / Tecnologia aerospaziale	0.67
		Consumer goods / Beni di consumo	0.53
		Graphic art and publishing / Grafica pubblicitaria ed editoria	0.45
		Other services / Servizi vari	0.37
		Forest products and paper industry / Prodotti forestali e della carta	0.22
		Packaging and container industry / Industria cartotecnica	0.15
		Environmental services & recycling / Servizi ambientali e smaltimento rifiuti	0.09
		Non-ferrous metals / Metalli non ferrosi	0.05
			94.18

PLANETARIUM FUND

Flex Target Wealth

Statement of investments as at 30 June 2020 Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2020

(expressed in EUR) / (espresso in EUR)

Denomination / <i>Denominazione</i>	Nominal value / <i>Valore nominale</i>	Currency / <i>Valuta</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 mercati regolamentati</i>					
Bonds / <i>Obbligazioni</i>					
Banks and financial institutions / <i>Banche e altri istituti finanziari</i>					
DSK BK 0.5% 19-27.08.25	800,000	EUR	797,520	781,440	2.52
HSBC HLDG 5.25% 14-PERP	700,000	EUR	712,400	694,190	2.23
KDB 0.625% 18-17.07.23	500,000	EUR	500,300	505,500	1.63
KFW 1% 16-12.10.21	4,000,000	NOK	405,004	369,519	1.19
RABOBK NL A 3.25% 19-PERP	800,000	EUR	799,440	734,800	2.36
RAIFFEISEN 4.5% 18-PERP	600,000	EUR	557,100	527,040	1.70
RCI BQ 0.75% 19-10.04.23	1,000,000	EUR	1,014,780	970,300	3.12
SANTANDER 6.25% 14-PERP	500,000	EUR	467,250	476,400	1.53
SHB 5.25% 15-PERP	500,000	USD	449,814	443,667	1.43
			5,703,608	5,502,856	17.71
Food and distilleries / <i>Alimentari e distillerie</i>					
DANONE 0.424% 16-03.11.22	700,000	EUR	701,100	704,550	2.27
			701,100	704,550	2.27
Holding and finance companies / <i>Holding e società finanziarie</i>					
BECTON 0.632% 19-04.06.23	1,000,000	EUR	1,012,350	993,000	3.19
BMW FIN 0.5% 18-22.11.22	500,000	EUR	503,250	502,600	1.62
SWISS LIFE 4.375% 15-PERP	500,000	EUR	494,750	550,700	1.77
VW FIN 0.625% 19-01.04.22 REGS	500,000	EUR	507,250	496,450	1.60
VW LEASING 0.5% 19-20.06.22 REGS	500,000	EUR	505,900	494,250	1.59
			3,023,500	3,037,000	9.77
Insurance / <i>Assicurazioni</i>					
ASR 4.625% 17-PERP	800,000	EUR	788,600	797,920	2.57
			788,600	797,920	2.57
News transmission / <i>Telecomunicazioni</i>					
AM MOV 6.375% FRN 13-06.09.73 REGS	500,000	EUR	489,750	562,500	1.81
TELEFONICA 5.875% 14-PERP	500,000	EUR	502,650	537,800	1.73
			992,400	1,100,300	3.54
Oil & gas / <i>Petrolio</i>					
PEMEX 1.875% 15-21.04.22	750,000	EUR	732,650	697,725	2.25
			732,650	697,725	2.25
Pharmaceuticals and cosmetics / <i>Prodotti farmaceutici e cosmetici</i>					
BAX 0.40% 19-15.05.24	600,000	EUR	598,560	603,960	1.94
			598,560	603,960	1.94

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 è disponibile, su semplice richiesta e senza spese, al domicilio della SICAV.

PLANETARIUM FUND

Flex Target Wealth

Statement of investments as at 30 June 2020 (continued)

Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2020 (seguito)

(expressed in EUR) / (espresso in EUR)

Denomination / <i>Denominazione</i>	Nominal value / <i>Valore nominale</i>	Currency / <i>Valuta</i>	Cost / <i>Costo di acquisizione</i>	Valuation / <i>Valutazione</i>	% of net assets / % <i>del patrimonio netto</i>
Public services / <i>Servizi pubblici</i>					
EDF 5% 14-PERP	500,000	EUR	502,700	528,400	1.70
VATTENFALL 3% 15-19.03.77	500,000	EUR	432,750	515,400	1.66
			935,450	1,043,800	3.36
Real estate companies / <i>Società immobiliari</i>					
AROUNDTOWN 0.625% 19-09.07.25	1,000,000	EUR	988,750	975,700	3.14
SAMHALLSBYG 4.625% 19-PERP REGS	500,000	EUR	527,000	500,800	1.61
UBM DEVELOP 5.50% 18-PERP	600,000	EUR	598,390	471,198	1.52
			2,114,140	1,947,698	6.27
Tobacco and spirits / <i>Tabacco e alcolici</i>					
ASAHI 0.321% 17-19.09.21	600,000	EUR	602,160	597,420	1.92
ASAHI 1.151% 17-19.09.25	800,000	EUR	836,400	812,880	2.62
			1,438,560	1,410,300	4.54
Transportation / <i>Trasporti</i>					
ABERTIS 0.625% 19-15.07.25	1,000,000	EUR	1,005,200	942,100	3.03
			1,005,200	942,100	3.03
Total - Bonds / <i>Totale - Obbligazioni</i>			18,033,768	17,788,209	57.25
Shares / <i>Azioni</i>					
Aerospace technology / <i>Tecnologia aerospaziale</i>					
SAFRAN SA	1,000	EUR	61,530	89,180	0.29
THALES	4,000	EUR	362,081	287,440	0.92
			423,611	376,620	1.21
Automobile industry / <i>Industria automobilistica</i>					
BMW-BAYER. MOTORENWERKE	3,000	EUR	269,488	170,130	0.55
DAIMLER AG /NAMEN-AKT.	2,000	EUR	123,366	71,820	0.23
			392,854	241,950	0.78
Banks and financial institutions / <i>Banche e altri istituti finanziari</i>					
DEUTSCHE BANK AG /NAM.	7,500	EUR	183,861	63,225	0.20
ING GROUP NV	30,000	EUR	360,284	187,890	0.61
			544,145	251,115	0.81
Chemicals / <i>Chimica</i>					
BAYER AG	4,000	EUR	331,570	267,600	0.86
			331,570	267,600	0.86

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 Target Wealth

Statement of investments as at 30 June 2020 (continued)

Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2020 (seguito)

(expressed in EUR) / (espresso in EUR)

Denomination / <i>Denominazione</i>	Nominal value / <i>Valore nominale</i>	Currency / <i>Valuta</i>	Cost / <i>Costo di acquisizione</i>	Valuation / <i>Valutazione</i>	% of net assets / % <i>del patrimonio netto</i>
Clock and watch-making Industry / <i>Industria orologiera</i>					
THE SWATCH GROUP AG	800	CHF	210,926	140,760	0.45
			210,926	140,760	0.45
Construction, building material / <i>Edilizia, materiale di costruzione</i>					
HOCHTIEF AG	2,500	EUR	256,641	195,500	0.63
			256,641	195,500	0.63
Consumer goods / <i>Beni di consumo</i>					
3M CO	700	USD	110,289	97,145	0.31
HENKEL /VORZUG	3,000	EUR	320,351	245,460	0.79
UNILEVER NV.	7,245	EUR	284,895	346,528	1.12
			715,535	689,133	2.22
Electronic semiconductor / <i>Semiconduttori elettronici</i>					
KONINKLIJKE PHILIPS NV /EUR 0.2	7,000	EUR	256,621	290,815	0.94
			256,621	290,815	0.94
Electronics and electrical equipment / <i>Attrezzature elettroniche ed elettriche</i>					
ABB	8,000	CHF	131,910	158,397	0.51
GENERAL ELECTRIC CO	8,000	USD	141,278	48,528	0.16
SCHNEIDER ELECTRIC SE	2,000	EUR	118,613	197,200	0.64
SIEMENS AG /NAM.	1,000	EUR	113,754	103,700	0.33
			505,555	507,825	1.64
Food and distilleries / <i>Alimentari e distillerie</i>					
COCA-COLA CO.	3,000	USD	143,371	118,715	0.38
NESTLE /ACT NOM	4,000	CHF	197,100	392,885	1.27
			340,471	511,600	1.65
Healthcare education & social services / <i>Assistenza sanitaria, istruzione e servizi sociali</i>					
UNITEDHEALTH GROUP INC	600	USD	119,380	155,090	0.50
			119,380	155,090	0.50
Insurance / <i>Assicurazioni</i>					
AXA	15,000	EUR	279,721	279,300	0.90
METLIFE INC	2,500	USD	112,783	79,326	0.25
			392,504	358,626	1.15
Internet software / <i>Software per internet</i>					
BOOKING HOLDINGS INC	60	USD	102,877	85,275	0.28
CAPGEMINI SE	2,600	EUR	287,945	262,080	0.84
SAP SE	3,000	EUR	231,404	367,320	1.18
			622,226	714,675	2.30

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 Target Wealth

Statement of investments as at 30 June 2020 (continued)

Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2020 (seguito)

(expressed in EUR) / (espresso in EUR)

Denomination / <i>Denominazione</i>	Nominal value / <i>Valore nominale</i>	Currency / <i>Valuta</i>	Cost / <i>Costo di acquisizione</i>	Valuation / <i>Valutazione</i>	% of net assets / % <i>del patrimonio netto</i>
Mechanics and machinery / <i>Meccanica e macchinari</i>					
PFEIFFER VACUUM TECHNOLOGY	1,000	EUR	162,123	163,600	0.53
STRATEC SE	2,627	EUR	12,837	223,558	0.72
			174,960	387,158	1.25
Mines and heavy industries / <i>Minerario e siderurgia</i>					
BHP GROUP PLC	11,000	GBP	248,678	198,615	0.64
			248,678	198,615	0.64
News transmission / <i>Telecomunicazioni</i>					
VERIZON COMMUNICATIONS INC	2,000	USD	99,178	97,574	0.31
			99,178	97,574	0.31
Office equipment and computers / <i>Prodotti per l'ufficio e computer</i>					
CISCO SYSTEMS INC.	5,000	USD	73,818	205,843	0.66
IBM CORP	1,200	USD	158,923	128,189	0.42
			232,741	334,032	1.08
Oil & gas / <i>Petrolio</i>					
OIL COMPANY LUKOIL PJSC /SADR	1,500	USD	110,603	100,879	0.32
ROYAL DUTCH SHELL PLC -A-	10,815	EUR	259,958	160,732	0.52
TOTAL SA	8,000	EUR	396,608	276,400	0.89
			767,169	538,011	1.73
Other services / <i>Servizi vari</i>					
ADECCO GROUP SA /ACT. NOM.	3,000	CHF	156,019	125,482	0.40
G4S PLC	80,000	GBP	176,502	98,709	0.32
			332,521	224,191	0.72
Pharmaceuticals and cosmetics / <i>Prodotti farmaceutici e cosmetici</i>					
DERMAPHARM HOLDING SE	2,500	EUR	70,000	110,550	0.35
FRESENIUS SE & CO KGAA	7,000	EUR	307,708	309,470	1.00
GLAXOSMITHKLINE	16,000	GBP	294,421	291,557	0.94
L OREAL	1,000	EUR	123,394	285,300	0.92
PFIZER INC.	4,000	USD	132,168	116,467	0.37
ROCHE HOLDING AG /GENUSSSCHEIN	1,600	CHF	226,143	496,461	1.60
SANOFI	4,000	EUR	270,674	366,160	1.18
			1,424,508	1,975,965	6.36
Public services / <i>Servizi pubblici</i>					
E. ON SE	36,000	EUR	339,810	356,904	1.15
EDF	26,509	EUR	374,044	215,624	0.69
RWE	8,000	EUR	266,561	245,840	0.79
			980,415	818,368	2.63

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 Target Wealth

Statement of investments as at 30 June 2020 (continued)

Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2020 (seguito)

(expressed in EUR) / (espresso in EUR)

Denomination / <i>Denominazione</i>	Nominal value / <i>Valore nominale</i>	Currency / <i>Valuta</i>	Cost / <i>Costo di acquisizione</i>	Valuation / <i>Valutazione</i>	% of net assets / % <i>del patrimonio netto</i>
Real estate companies / Società immobiliari					
AROUNDTOWN S.A.	40,000	EUR	329,885	204,000	0.66
VONOVIA SE /NAMEN	7,000	EUR	310,625	377,020	1.21
			640,510	581,020	1.87
Retail / Distribuzione al dettaglio					
DUFREY AG BASEL	3,000	CHF	328,997	75,857	0.24
			328,997	75,857	0.24
Tobacco and spirits / Tabacco e alcolici					
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA /NV	2,500	EUR	123,131	109,000	0.35
CONSTELLATION BRAND -A-	600	USD	108,852	93,222	0.30
IMPERIAL BRANDS	14,000	GBP	395,813	235,738	0.76
			627,796	437,960	1.41
Transportation / Trasporti					
DEUTSCHE POST AG	10,000	EUR	303,923	318,700	1.03
OESTERREICHISCHE POST AG	6,000	EUR	183,769	178,800	0.57
			487,692	497,500	1.60
Total - Shares / Totale - Azioni			11,457,204	10,867,560	34.98
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 mercati regolamentati					
			29,490,972	28,655,769	92.23
TOTAL INVESTMENTS / TOTALE INVESTIMENTI			29,490,972	28,655,769	92.23

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 Target Wealth

Geographic and sector allocation as at 30 June 2020 *Ripartizione geografica e settoriale al 30 giugno 2020*

(expressed as a percentage of net assets)

(in percentuale del patrimonio netto)

Geographic allocation / Ripartizione geografica	%	Sector allocation / Ripartizione settoriale	%
Germany / <i>Germania</i>	15.93	Banks and financial institutions / <i>Banche e altri istituti finanziari</i>	18.52
France / <i>Francia</i>	14.36	Holding and finance companies / <i>Holding e società finanziarie</i>	9.77
Netherlands / <i>Paesi Bassi</i>	10.88	Pharmaceuticals and cosmetics / <i>Prodotti farmaceutici e cosmetici</i>	8.30
Luxembourg / <i>Lussemburgo</i>	6.99	Real estate companies / <i>Società immobiliari</i>	8.14
United States / <i>Stati Uniti d'America</i>	5.88	Public services / <i>Servizi pubblici</i>	5.99
Great Britain / <i>Gran Bretagna</i>	4.89	Tobacco and spirits / <i>Tabacco e alcolici</i>	5.95
Sweden / <i>Svezia</i>	4.70	Transportation / <i>Trasporti</i>	4.63
Spain / <i>Spagna</i>	4.56	Oil & gas / <i>Petrolio</i>	3.98
Japan / <i>Giappone</i>	4.54	Food and distilleries / <i>Alimentari e distillerie</i>	3.92
Switzerland / <i>Svizzera</i>	4.47	News transmission / <i>Telecomunicazioni</i>	3.85
Mexico / <i>Messico</i>	4.06	Insurance / <i>Assicurazioni</i>	3.72
Austria / <i>Austria</i>	3.79	Internet software / <i>Software per internet</i>	2.30
Denmark / <i>Danimarca</i>	2.52	Consumer goods / <i>Beni di consumo</i>	2.22
Australia / <i>Australia</i>	2.36	Electronics and electrical equipment / <i>Attrezzature elettroniche ed elettriche</i>	1.64
South Korea / <i>Corea del Sud</i>	1.63	Mechanics and machinery / <i>Meccanica e macchinari</i>	1.25
Belgium / <i>Belgio</i>	0.35	Aerospace technology / <i>Tecnologia aerospaziale</i>	1.21
Russia / <i>Russia</i>	0.32	Office equipment and computers / <i>Prodotti per l'ufficio e computer</i>	1.08
	92.23	Electronic semiconductor / <i>Semiconduttori elettronici</i>	0.94
		Chemicals / <i>Chimica</i>	0.86
		Automobile industry / <i>Industria automobilistica</i>	0.78
		Other services / <i>Servizi vari</i>	0.72
		Mines and heavy industries / <i>Minerario e siderurgia</i>	0.64
		Construction, building material / <i>Edilizia, materiale di costruzione</i>	0.63
		Healthcare education & social services / <i>Assistenza sanitaria, istruzione e servizi sociali</i>	0.50
		Clock and watch-making Industry / <i>Industria orologiera</i>	0.45
		Retail / <i>Distribuzione al dettaglio</i>	0.24
			92.23

PLANETARIUM FUND

American Selection

Statement of investments as at 30 June 2020 *Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2020*

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

Denomination / <i>Denominazione</i>	Nominal value / <i>Valore nominale</i>	Currency / <i>Valuta</i>	Cost / <i>Costo di</i> <i>acquisizione</i>	Valuation / <i>Valutazione</i>	% of net assets / % <i>del</i> <i>patrimonio</i> <i>netto</i>
Investment funds * / <i>Fondi d'investimento</i> *					
AXA FRAMLINGTON AM GROWTH F CAP	6,045	USD	1,585,702	2,471,598	4.38
ISH USA QLTY FT ETF USD /CAP	352,700	USD	2,264,304	2,665,530	4.73
JPMF US EQ PL CC -JPM USD- CAP	231,519	USD	4,706,909	6,160,716	10.92
JPMF US VALUE -C- USD /CAP	139,868	USD	3,622,817	3,924,692	6.96
LM CB US EQ SL -S- USD /CAP	28,645	USD	3,550,000	3,716,075	6.59
M&G LIN1 NAD -CI- USD /CAP	322,767	USD	3,500,000	3,521,129	6.24
MSIF US GR -Z- USD /CAP	69,944	USD	5,380,109	9,953,761	17.65
NEW CAP US GROWTH -I- USD /CAP	17,796	USD	3,997,857	6,093,590	10.81
PRIVE D US LCV -I- USD /CAP	62,569	USD	859,614	797,109	1.41
T. ROWE LRG CAP VAL EQ CL I USD	134,973	USD	3,717,161	3,629,409	6.44
T.R PR US L C GR EQ -I- CAP	102,567	USD	3,830,014	6,529,420	11.58
WFLW US ALL CPA GROWTH -I (USD)-	14,926	USD	3,525,875	6,625,702	11.75
			40,540,362	56,088,731	99.46
Total - Investment funds * / <i>Totale -</i>					
<i>Fondi di investimento</i> *			40,540,362	56,088,731	99.46
TOTAL INVESTMENTS / <i>TOTALE INVESTIMENTI</i>			40,540,362	56,088,731	99.46

* 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

American Selection

Geographic and sector allocation as at 30 June 2020
Ripartizione geografica e settoriale al 30 giugno 2020

(expressed as a percentage of net assets)

(in percentuale del patrimonio netto)

<u>Geographic allocation / Ripartizione geografica</u>	<u>%</u>	<u>Sector allocation / Ripartizione settoriale</u>	<u>%</u>
Luxembourg / Lussemburgo	77.33	Investment funds / Fondi d'investimento	99.46
Ireland / Irlanda	22.13		99.46
	99.46		

PLANETARIUM FUND

Flexible FoF

Statement of investments as at 30 June 2020 *Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2020*

(expressed in EUR) / (espresso in EUR)

Denomination / <i>Denominazione</i>	Nominal value / <i>Valore nominale</i>	Currency / <i>Valuta</i>	Cost / <i>Costo di</i> <i>acquisizione</i>	Valuation / <i>Valutazione</i>	% of net assets / % <i>del</i> <i>patrimonio</i> <i>netto</i>
Investment funds * / <i>Fondi d'investimento</i> *					
BGF GL ENH EQ -A2- SGD -HDG /CAP	19,193	EUR	735,962	787,096	10.94
DWS CONC CALDE -FC- /CAP	6,059	EUR	930,786	940,160	13.07
FVS MUL OPP II -IT- EUR /(CAP)	7,897	EUR	1,224,212	1,205,990	16.76
JPMIF GL MO -C- /CAP	5,359	EUR	889,491	908,587	12.63
LO ALL ROADS -N- EUR /CAP	36,010	EUR	491,930	490,300	6.81
MAN VI AHL TG ACC -I H- HGD EUR	7,677	EUR	1,057,172	1,037,911	14.43
MFSMF PR CAP -I1 HEDGED EUR	7,546	EUR	886,203	923,659	12.84
NORDEA 1 STA. RET. -BI- CUR. /CAP	20,761	EUR	388,860	379,309	5.27
VON II VES AC B -AI- EUR /DIS	273	EUR	503,958	459,965	6.39
			7,108,574	7,132,977	99.14
Total - Investment funds * / <i>Totale -</i> <i>Fondi di investimento</i> *			7,108,574	7,132,977	99.14
TOTAL INVESTMENTS / <i>TOTALE INVESTIMENTI</i>			7,108,574	7,132,977	99.14

* 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

Flexible FoF

Geographic and sector allocation as at 30 June 2020 *Ripartizione geografica e settoriale al 30 giugno 2020*

(expressed as a percentage of net assets)

(in percentuale del patrimonio netto)

<u>Geographic allocation / Ripartizione geografica</u>	<u>%</u>	<u>Sector allocation / Ripartizione settoriale</u>	<u>%</u>
Luxembourg / Lussemburgo	84.71	Investment funds / Fondi d'investimento	99.14
Ireland / Irlanda	14.43		99.14
	99.14		

PLANETARIUM FUND

Short Term Bond Fund

Statement of investments as at 30 June 2020 Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2020

(expressed in EUR) / (espresso in EUR)

Denomination / Denominazione	Nominal value / Valore nominale	Currency / Valuta	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					
Aerospace technology / Tecnologia aerospaziale					
LEONARDO 4.5% 13-19.01.21	300,000	EUR	322,580	304,800	0.36
MTU AERO EN 3.0% 20-01.07.25	150,000	EUR	149,220	154,073	0.18
SAFRAN FRN 18-13.07.20	300,000	EUR	300,000	300,000	0.35
			771,800	758,873	0.89
Agriculture and fishing / Agricoltura e pesca					
L DREYF COM 4% 13-04.12.20	200,000	EUR	211,700	199,020	0.23
MARINE HARV FRN 20-31.01.25	200,000	EUR	200,100	199,292	0.24
			411,800	398,312	0.47
Automobile industry / Industria automobilistica					
BAIC INALFA 1.9% 15-02.11.20	500,000	EUR	508,306	499,950	0.58
FERRARI 0.25% 17-16.01.21 REGS	350,000	EUR	347,050	349,475	0.41
SCANIA FRN 18-19.10.20	100,000	EUR	98,030	99,870	0.12
			953,386	949,295	1.11
Banks and financial institutions / Banche e altri istituti finanziari					
3CIF FRN 01-04.10.21	500,000	EUR	538,600	538,600	0.63
ABN AMRO 0.25% 18-03.12.21	200,000	EUR	197,012	200,600	0.23
ABN AMRO 6.375% 11-27.04.21 /SUB	353,000	EUR	396,010	369,627	0.43
ACHMEA 2.75% 14-18.02.21 EMTN	400,000	EUR	407,136	406,360	0.48
ARION 1.625% 16-01.12.21	400,000	EUR	408,808	401,000	0.47
BANCA IMI FRN 15-28.07.20 REGS	500,000	EUR	501,625	500,100	0.59
BANCO BILBA FRN 18-09.03.23	500,000	EUR	502,020	491,700	0.58
BANCO BPM 1.75% 19-28.01.25	200,000	EUR	202,430	197,160	0.23
BANCO POP 5.5% 13-18.11.20	200,000	EUR	209,214	202,160	0.24
BANK OF AMERICA FRN 07-01.03.22	800,000	EUR	806,000	789,120	0.92
BANK OF CHI FRN 17-22.11.20	500,000	EUR	502,000	499,550	0.59
BARCLAYS 1.875% 16-23.03.21	200,000	EUR	201,572	202,160	0.24
BARCLAYS FRN 01-22.03.21	500,000	EUR	494,000	495,760	0.58
BCO SAB 1.75% 19-10.05.24 REGS	200,000	EUR	207,238	188,820	0.22
BCO SAB 1.75% 20-29.06.23	100,000	EUR	100,000	100,620	0.12
BNPP FRN 17-22.09.22 REGS	200,000	EUR	198,448	200,820	0.23
BPCE FRN 17-09.03.22	500,000	EUR	515,100	503,600	0.59
CAIXA GD 1.25% 19-25.11.24	200,000	EUR	205,030	193,480	0.23
CARREFOUR B FRN 18-15.06.22	300,000	EUR	300,000	299,250	0.35
CARREFOUR FRN 19-12.09.23	200,000	EUR	200,000	198,140	0.23
CITIGROUP I 0.5% 19-29.01.22	200,000	EUR	194,291	200,780	0.24
CITIGROUP I FRN 18-21.03.23	300,000	EUR	300,090	297,870	0.35
CNA EXIMBK 0.75% 17-28.05.23	100,000	EUR	99,540	100,730	0.12
COMZBK 7.75% 11-16.03.21 /SUB	300,000	EUR	325,650	311,340	0.36
CREDIT AGRICULTURE FRN 19-17.01.22	200,000	EUR	198,588	200,580	0.23
CS NY FRN 20-18.05.22	500,000	EUR	500,150	504,800	0.59

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 2020 (continued)

Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2020 (seguito)

(expressed in EUR) / (espresso in EUR)

Denomination / <i>Denominazione</i>	Nominal value / <i>Valore nominale</i>	Currency / <i>Valuta</i>	Cost / <i>Costo di</i> <i>acquisizione</i>	Valuation / <i>Valutazione</i>	% of net assets / % <i>del</i> <i>patrimonio</i> <i>netto</i>
DEPFA BANK 0% 05-25.08.20	400,000	EUR	394,600	399,734	0.47
DEPFA FRN 20-28.07.23	1,000,000	EUR	1,012,370	988,600	1.16
DEUT BK FRN 17-07.12.20	1,000,000	EUR	1,004,560	997,000	1.17
DEUT BK FRN 17-16.05.22	300,000	EUR	299,250	292,410	0.34
DEUTSCHE FINANCE NL 0% 96-21	1,000,000,000	ITL	500,999	500,555	0.59
DNB BANK AS 0.05% 19-14.11.23 REGS	200,000	EUR	194,910	199,680	0.23
EMIRATE NBD 1.75% 15-23.03.22	300,000	EUR	301,250	303,660	0.36
EUROCLEAR B 0.5% 18-10.07.23	200,000	EUR	195,830	202,460	0.24
FAMAFACTOR 1.75% 19-23.05.23	200,000	EUR	200,100	194,000	0.23
FCA BANK IE 0.625% 19-24.11.22	100,000	EUR	99,764	97,850	0.11
FCA BANK IE FRN 18-17.06.21	1,000,000	EUR	1,000,000	984,800	1.15
FCA BANK IE FRN 19-16.04.21	500,000	EUR	501,750	494,540	0.58
GLDM SACHS GRP FRN 20-21.04.23	200,000	EUR	200,000	197,040	0.23
GS FRN 17-26.09.23 REGS	300,000	EUR	301,245	295,050	0.35
HAMBURG 0.49% 19-18.07.22	400,000	EUR	400,000	397,080	0.47
HAMBURG FRN 15-18.11.20	250,000	EUR	253,775	251,480	0.29
HARLEY DAV 0.90% 19-19.11.24	100,000	EUR	99,927	93,700	0.11
HSBC HLDG FRN 17-27.09.22	200,000	EUR	197,498	199,720	0.23
ICBC FRN 17-12.10.20 REGS	250,000	EUR	250,000	249,775	0.29
ICO 0.0% 19-31.10.22	400,000	EUR	397,920	402,480	0.47
ING GROEP 0.75% 17-09.03.22	200,000	EUR	195,396	201,560	0.24
ING GROEP FRN 18-20.09.23	300,000	EUR	304,251	299,520	0.35
INTESA SAN 5% 17.10.20 /POOL	200,000	EUR	206,720	202,400	0.24
INTESA SAN 5.15% 16.07.20	250,000	EUR	255,480	250,325	0.29
INTESA SAN FRN 16-28.02.21	400,000	EUR	404,300	399,960	0.47
INTESA SAN FRN 17-19.04.22	250,000	EUR	252,500	248,525	0.29
KFW 1% 16-12.10.21	3,100,000	NOK	284,425	286,377	0.34
MACQUARIE BK 6% 10-21.09.20	1,000,000	EUR	1,094,945	1,011,100	1.19
MASTERCARD 1.1% 15-01.12.22	200,000	EUR	201,900	204,320	0.24
MBANK 1.058% 18-05.09.22	300,000	EUR	306,450	295,410	0.35
MEDIOBANCA FRN 17-18.05.22	500,000	EUR	509,849	494,800	0.58
MEDIOCREDITO 2.375% 29.07.22	150,000	EUR	150,075	148,665	0.17
MONU FRN 06-02.02.21	500,000	EUR	500,250	499,595	0.59
NATIXIS FRN 06-15.12.21	400,000	EUR	399,520	397,156	0.47
NATWEST MAR FRN 19-18.06.21	400,000	EUR	400,321	400,880	0.47
NIBC BANK N 1.5% 17-31.01.22	100,000	EUR	100,290	100,850	0.12
Nibc Bank N Frn 18-30.07.20	200,000	EUR	199,300	200,000	0.23
NORDD LBK FRN 11-14.04.21	500,000	EUR	506,250	500,715	0.59
NORDEA 4% 10-29.03.21 REGS	200,000	EUR	205,400	204,300	0.24
NORDEA FRN 17-27.09.21	200,000	EUR	198,854	200,720	0.23
NWB FRN 11-27.04.21 REGS	150,000	EUR	154,260	149,961	0.18
PRCRHO FRN10-16.11.20	400,000	EUR	408,900	400,000	0.47
RABOBK FRN 10-17.11.20	400,000	EUR	410,000	399,940	0.47
RABOBK FRN 11-27.04.21	150,000	EUR	166,680	153,840	0.18
RAIFFEISEN 0.25% 18-05.07.21	200,000	EUR	198,984	199,980	0.23
RBS FRN 07-14.06.22	250,000	EUR	243,750	238,450	0.28
RCI BQ FRN 18-12.01.23	750,000	EUR	750,000	714,300	0.84
SAN CON 0.375% 20-17.01.25	300,000	EUR	299,556	295,080	0.35
SANTANDER FRN 17-05.01.23	500,000	EUR	512,785	492,500	0.58
SAVINGS BNK FRN 18-08.03.21	500,000	EUR	502,590	500,200	0.59
SAVINGS BNK FRN 20-31.01.22	200,000	EUR	201,448	201,124	0.24
SOCGEN 0.25% 18-18.01.22	200,000	EUR	196,572	200,460	0.23
SOCGEN FRN 18-06.03.23	200,000	EUR	193,200	197,220	0.23
SOCGEN FRN 19-06.09.21	200,000	EUR	198,992	200,480	0.23

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 2020 (continued)

Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2020 (seguito)

(expressed in EUR) / (espresso in EUR)

Denomination / <i>Denominazione</i>	Nominal value / <i>Valore nominale</i>	Currency / <i>Valuta</i>	Cost / <i>Costo di acquisizione</i>	Valuation / <i>Valutazione</i>	% of net assets / % <i>del patrimonio netto</i>
SPBK 1 OSTF 0.875% 18-13.03.23	200,000	EUR	196,660	202,840	0.24
SUMITOMO MB 4% 10-9.11.20 REGS	200,000	EUR	203,654	202,160	0.24
UNICREDIT 0.502% 19-18.10.22	200,000	EUR	200,000	196,640	0.23
VAKIFLAR BK 2.375% 16-04.05.21	200,000	EUR	198,920	197,480	0.23
VW BK FRN 17-15.06.21	200,000	EUR	200,000	198,540	0.23
VW BK FRN 18-08.12.21	200,000	EUR	190,040	198,400	0.23
VW BK FRN 19-01.08.22	100,000	EUR	100,050	99,680	0.12
			28,919,817	28,522,794	33.45
Biotechnology / <i>Biotechnologia</i>					
Roche Hldg 6.5% 09-04.03.21	500,000	EUR	528,360	522,100	0.61
			528,360	522,100	0.61
Chemicals / <i>Chimica</i>					
PIRELLI & C FRN 18-26.09.20	500,000	EUR	500,000	495,000	0.58
			500,000	495,000	0.58
Consumer goods / <i>Beni di consumo</i>					
ARCELIK 3.875% 14-16.09.21	200,000	EUR	204,464	201,220	0.24
			204,464	201,220	0.24
Electronic semiconductor / <i>Semiconduttori elettronici</i>					
INFINEON TE 0.75% 20-24.06.23	100,000	EUR	99,862	100,470	0.12
NIDEC CORP 0.487% 18-27.09.21	245,000	EUR	244,387	244,020	0.28
			344,249	344,490	0.40
Electronics and electrical equipment / <i>Attrezzature elettroniche ed elettriche</i>					
GEN ELEC 0.375% 17-17.05.22	500,000	EUR	501,950	495,100	0.58
			501,950	495,100	0.58
Food and distilleries / <i>Alimentari e distillerie</i>					
COCA COLA FRN 19-08.03.21	200,000	EUR	199,844	200,020	0.23
			199,844	200,020	0.23
Graphic art and publishing / <i>Grafica pubblicitaria ed editoria</i>					
TIME WARNER 1.95% 15-15.09.23	421,000	EUR	431,821	436,156	0.51
			431,821	436,156	0.51
Holding and finance companies / <i>Holding e società finanziarie</i>					
ABB FIN BV 0.625% 16-03.05.23	200,000	EUR	198,194	202,380	0.24
AIB GRP 1.25% 19-28.05.24	100,000	EUR	99,488	99,690	0.12
ALD SA FRN 18-26.02.21	1,000,000	EUR	1,000,610	994,000	1.17
ALLERGAN FD 0.5% 17-01.06.21	250,000	EUR	250,500	249,075	0.29
AMEX CR 0.625% 16-22.11.21	200,000	EUR	198,038	200,980	0.24
AZIMUT HLDG 2% 17-28.03.22	250,000	EUR	257,937	250,075	0.29
BAT CAPITAL FRN 17-16.08.21	500,000	EUR	500,000	496,050	0.58

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 2020 (continued)

Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2020 (seguito)

(expressed in EUR) / (espresso in EUR)

Denomination / <i>Denominazione</i>	Nominal value / <i>Valore nominale</i>	Currency / <i>Valuta</i>	Cost / <i>Costo di</i> <i>acquisizione</i>	Valuation / <i>Valutazione</i>	% of net assets / % <i>del</i> <i>patrimonio</i> <i>netto</i>
BAYER CAP FRN 18-26.06.22 REGS	400,000	EUR	398,480	394,760	0.46
BERKSHIRE 0.625% 17-17.01.23	200,000	EUR	196,856	202,600	0.24
BHARTI AIRT 3.375% 14-20.05.21	400,000	EUR	419,120	401,840	0.47
BHP FINANCE 2.25% 25.09.20	400,000	EUR	402,780	401,840	0.47
BLACKSTONE 0.5% 19-12.09.23	250,000	EUR	249,333	246,850	0.29
BNZ INTL LN 0.625% 19-23.04.22	200,000	EUR	199,352	201,780	0.24
BPCM 1.526% 14-26.09.22	200,000	EUR	199,732	205,680	0.24
CAT IN FIN FRN 14-18.08.21	800,000	EUR	799,841	795,958	0.93
CK HUTCHISO 0.375% 19-17.10	250,000	EUR	249,473	247,650	0.29
CNRC CAPITA 1.871% 16-07.12.21	250,000	EUR	258,222	250,475	0.29
CS GR FUND FRN 15-20.12.20	900,000	EUR	915,412	899,730	1.06
DAIMLER INT FRN 18-11.01.23	500,000	EUR	499,510	491,400	0.58
ENEL FIN FRN 12-28.11.22	500,000	EUR	590,050	545,310	0.64
FERRATUM CAP FRN 19-24.04.23	100,000	EUR	97,000	83,000	0.10
FIAT FT 4.75% 14-15.07.22	250,000	EUR	279,250	260,900	0.31
FORD MC FRN 17-01.12.21	700,000	EUR	700,000	648,480	0.76
FORD MC FRN 18-07.12.22	260,000	EUR	260,130	231,868	0.27
FORD MC FRN 18-14.05.21	1,000,000	EUR	1,000,000	958,200	1.12
G4S 1.5% 16-09.01.23	200,000	EUR	197,298	198,240	0.23
G4S INT FIN 1.5% 17-02.06.24	200,000	EUR	195,380	194,480	0.23
GAZ CAP 3.6% 14-26.02.21	300,000	EUR	318,000	305,940	0.36
GENERAL MTR FRN 18-26.03.22	300,000	EUR	300,093	283,200	0.33
GLENCORE FI 1.25% 15-17.03.21	400,000	EUR	405,960	399,720	0.47
GLENCORE FI 3.375% 13-30.09.20	400,000	EUR	425,512	401,840	0.47
GRENKE FIN 1.375% 15-05.10.20	100,000	EUR	98,030	99,330	0.12
GSK CAP FRN 19-23.09.21	200,000	EUR	199,532	200,220	0.23
HARTF LIFE FRN 06-02.08.21	250,000	EUR	250,000	247,293	0.29
HUTCH WHAM 14 1.375% -31.10.21	250,000	EUR	256,308	252,700	0.30
IMP TOBACCO 0.5% 17-27.07.21 REGS	250,000	EUR	251,588	249,425	0.29
IN JUSTITIA 2.75% 15.07.22 /POOL	100,000	EUR	95,650	94,440	0.11
LLOYDS BANK 0.25% 19-04.10.22	200,000	EUR	194,936	198,280	0.23
MET LIFE FRN 19-15.07.20	500,000	EUR	500,250	499,970	0.59
MOR ST FRN 16-27.01.22	200,000	EUR	198,218	200,080	0.23
NOVARTIS 0% 17-31.03.21	400,000	EUR	400,316	400,200	0.47
PROMONTORIA FRN 18-15.08.23	100,000	EUR	89,045	78,930	0.09
RAIL TRANSI 1.625% 22.06.22 REGS	200,000	EUR	202,750	199,460	0.23
Repsm 3.625% 13-07.10.21	200,000	EUR	207,846	208,100	0.24
SABIC 2.75% 13-20.11.20	250,000	EUR	268,633	251,725	0.30
SANTANDER U FRN 17-18.05.23	300,000	EUR	299,097	295,080	0.35
SIEMENS FIN 0% 20-20.02.23 REGS	1,200,000	EUR	1,203,150	1,197,360	1.40
SIEMENS FIN 0.125% 20-05.06.22	100,000	EUR	99,867	100,240	0.12
SIG COMBIBL 1.875% 20-18.06.23	300,000	EUR	300,150	305,262	0.36
TEMASEK FIN 0.5% 16-01.03.22	1,150,000	EUR	1,158,805	1,155,750	1.36
TEVA 0.375% 16-25.07.20 REGS /POOL	121,694	EUR	118,015	121,219	0.14
TOYOTA AU 1.584% 20-21.04.22	200,000	EUR	200,060	204,840	0.24
UBS GROUP F FRN 17-20.09.22 REGS	250,000	EUR	252,575	249,875	0.29
UPJOHN FINA 0.816% 20-23.06.22	200,000	EUR	200,060	201,234	0.24
VW FIN 0.25% 18-16.10.20	108,000	EUR	106,938	107,870	0.13
VW FIN 0.625% 19-01.04.22 REGS	200,000	EUR	199,356	198,580	0.23
VW LEASING FRN 17-06.07.21 REGS	500,000	EUR	501,060	496,100	0.58
WINTER 0.452% 19-25.09.23	400,000	EUR	399,416	385,960	0.45
ZF EUROPE 1.25% 19-23.10.23	200,000	EUR	201,840	189,020	0.22

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 2020 (continued)

Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2020 (seguito)

(expressed in EUR) / (espresso in EUR)

Denomination / <i>Denominazione</i>	Nominal value / <i>Valore nominale</i>	Currency / <i>Valuta</i>	Cost / <i>Costo di acquisizione</i>	Valuation / <i>Valutazione</i>	% of net assets / % <i>del patrimonio netto</i>
ZIMMER HLD 1.414% 16-13.12.22	200,000	EUR	199,530	200,300	0.24
			20,714,572	20,332,834	23.85
Insurance / Assicurazioni					
CNP ASSUR 1.875% 16-20.10.22	200,000	EUR	199,250	203,800	0.24
UNIPOL 7% (FRN) 01-15.06.21	200,000	EUR	201,380	197,640	0.23
			400,630	401,440	0.47
Internet software / Software per internet					
CAPGEMINI 1.25% 20-15.04.22	100,000	EUR	99,824	101,280	0.12
DASSAULT SY 0% 19-16.09.22 REGS	200,000	EUR	195,800	199,540	0.23
FIDELITY NL 0.125% 19-03.12.22	200,000	EUR	193,600	198,840	0.23
ILIAD 0.625% 18-25.11.21	300,000	EUR	297,300	296,790	0.35
MICROSOFT 2.125% 13-06.12.21	500,000	EUR	514,465	513,250	0.60
ORACLE 2.25% 13-10.01.21 EMTN	200,000	EUR	202,695	202,220	0.24
SAP 0.0% 20-17.05.23	100,000	EUR	99,950	100,040	0.12
SAP AG 0.25% 18-10.03.22	200,000	EUR	198,448	200,940	0.24
			1,802,082	1,812,900	2.13
Leisure / Tempo libero					
MCDONALDS 0.5% 16-15.01.21	200,000	EUR	199,928	200,200	0.24
			199,928	200,200	0.24
Mechanics and machinery / Meccanica e macchinari					
ALFA LAVAL TRS 1.375% 14-22 S2	200,000	EUR	201,772	203,080	0.24
KNORR-BREMS 0.5% 16-08.12.21	350,000	EUR	341,000	350,000	0.41
			542,772	553,080	0.65
Mines and heavy industries / Minerario e siderurgia					
ARCELORMIT 1.0% 19-19.05.23	200,000	EUR	199,770	192,380	0.22
ARCELORMIT 2.875% 14-06.07.20	500,000	EUR	526,165	500,100	0.59
ARCELORMIT 3% 15-09.04.21	250,000	EUR	260,430	252,900	0.30
THYSSENKIP 1.75% 15-25.11.20	200,000	EUR	202,200	198,180	0.23
VALE 3.75% 12-10.01.23	200,000	EUR	216,980	205,180	0.24
			1,405,545	1,348,740	1.58
Miscellaneous / Altri					
EXPLORER II 3.375% 20-24.02.25	125,000	EUR	125,062	99,063	0.12
			125,062	99,063	0.12
Mortgage and funding institutions / Istituzioni finanziarie e ipotecarie					
ABBOTT IL F 0% 18-27.09.20	500,000	EUR	499,153	499,750	0.58
DT HYPOBK 0.625% 15-23.07.20	300,000	EUR	299,850	300,051	0.35
EMERALD BAY 0% 17-08.10.20	250,000	EUR	233,750	245,010	0.29
LUNAR 1.875% 14- 08.08.21	400,000	EUR	406,664	408,240	0.48
			1,439,417	1,453,051	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 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 2020 (continued)

Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2020 (seguito)

(expressed in EUR) / (espresso in EUR)

Denomination / <i>Denominazione</i>	Nominal value / <i>Valore nominale</i>	Currency / <i>Valuta</i>	Cost / <i>Costo di acquisizione</i>	Valuation / <i>Valutazione</i>	% of net assets / % <i>del patrimonio netto</i>
News transmission / <i>Telecomunicazioni</i>					
AMER MOVIL 3% 12-12.07.21 REGS	105,000	EUR	107,541	107,320	0.13
BRIT SKY BR 1.5% 14-15.09.21	200,000	EUR	202,180	203,040	0.24
BRITEL 0.625% 16-10.03.21	200,000	EUR	199,280	200,400	0.24
EMIR TELE 1.75% 14-18.06.21	400,000	EUR	406,800	404,760	0.47
ERICSSON LM 0.875% 17-01.03.21	200,000	EUR	198,400	200,020	0.23
OTE PLC 3.5% 14-09.07.20	250,000	EUR	253,025	250,000	0.29
TELECOM IT 4.5% 14-25.01.21	220,000	EUR	229,240	224,268	0.26
TELECOM IT 4.875% 13-25.09.20	100,000	EUR	102,669	100,810	0.12
			1,699,135	1,690,618	1.98
Oil & gas / <i>Petrolio</i>					
ONGC VIDESH 2.75% 14-15.07.21	500,000	EUR	518,600	499,050	0.59
PEMEX 2.5% 17-21.08.21	400,000	EUR	408,700	386,880	0.45
PEMEX 3.125% 13-27.11.20	500,000	EUR	509,380	494,050	0.58
SINOPEC GRP 2.625% 13-17.10.20	200,000	EUR	201,732	201,140	0.24
STATOIL 5.625% 09-11.03.21	200,000	EUR	209,106	208,080	0.24
			1,847,518	1,789,200	2.10
Other services / <i>Servizi vari</i>					
BRIGHT FOOD 1.125% 17-18.07.20	300,000	EUR	302,991	299,670	0.35
LANDSBKNN 1.625% 16-15.03.21	400,000	EUR	409,152	401,680	0.47
SECURITAS 2.625% 13-22.02.21	200,000	EUR	202,980	202,680	0.24
SECURITS 1.125% 17-20.02.24 REGS	200,000	EUR	198,350	200,940	0.24
			1,113,473	1,104,970	1.30
Pharmaceuticals and cosmetics / <i>Prodotti farmaceutici e cosmetici</i>					
EUROFINS 2.25% 15-27.01.22	250,000	EUR	250,625	252,075	0.29
MCKESSON 0.625% 17-17.08.21	200,000	EUR	199,196	200,180	0.23
MEDTRNC 0% 19-07.03.21	200,000	EUR	198,448	199,960	0.23
MOLNLYCKE H 1.5% 14-28.02.22	400,000	EUR	405,560	405,840	0.48
TAKEDA PHAR FRN 18-21.11.20	100,000	EUR	98,030	100,050	0.12
TAKEDA PHAR FRN 18-21.11.22	200,000	EUR	199,094	201,000	0.24
			1,350,953	1,359,105	1.59
Public services / <i>Servizi pubblici</i>					
AREVA 3.25% 13-04.09.20	100,000	EUR	101,540	100,260	0.12
CEZ 0.875% 18-21.11.22	200,000	EUR	197,864	201,120	0.24
SNAM FRN 17-21.02.22	250,000	EUR	250,000	248,900	0.29
TVO POWER 2.5% 14-17.03.21	300,000	EUR	308,484	302,730	0.35
			857,888	853,010	1.00
Real estate companies / <i>Società immobiliari</i>					
ADLER RE 1.5% 19-17.04.22	200,000	EUR	200,100	194,560	0.23
HEIMSTADEN 1.75% 18-07.12.21	250,000	EUR	253,500	251,725	0.30
IGD IMMO 2.125% 19-28.11.24	100,000	EUR	99,386	83,800	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 2020 (continued)

Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2020 (seguito)

(expressed in EUR) / (espresso in EUR)

Denomination / <i>Denominazione</i>	Nominal value / <i>Valore nominale</i>	Currency / <i>Valuta</i>	Cost / <i>Costo di acquisizione</i>	Valuation / <i>Valutazione</i>	% of net assets / % <i>del patrimonio netto</i>
VONOVIA FIN FRN 18-22.12.22	400,000	EUR	400,000	395,440	0.46
			952,986	925,525	1.09
Retail / Distribuzione al dettaglio					
AUCHAN SA 1.75% 14-23.04.21	300,000	EUR	306,790	300,210	0.35
KERING 0.25% 20-13.05.23	100,000	EUR	99,887	100,490	0.12
			406,677	400,700	0.47
States, provinces and municipalities / Stati, province e comuni					
CASSA DEPO 1.75% 15-20.03.22	500,000	EUR	497,350	497,550	0.58
INDONESIA 2.875% 14-08.07.21	250,000	EUR	261,375	255,275	0.30
PORTUGAL FRN 17-02.08.22	500,000	EUR	524,650	515,000	0.60
PORTUGAL FRN 17-12.04.22	500,000	EUR	527,015	515,600	0.61
SPAIN 0.05% 18-31.10.21	1,000,000	EUR	1,000,520	1,006,250	1.18
VALLEE D AOSTE FRN 01-21 EMTN	1,000,000	EUR	1,000,000	995,230	1.17
			3,810,910	3,784,905	4.44
Supranational / Enti sovranazionali					
CORP ANDINA 0.5% 17-25.01.22	200,000	EUR	199,577	198,960	0.23
CORP ANDINA 0.625% 19-30.01.24	250,000	EUR	255,875	245,225	0.29
CORP ANDINA 1.875% 14-29.05.21	800,000	EUR	809,000	806,560	0.95
EIB 1.625% 15-15.12.20	220,000	USD	197,191	197,470	0.23
			1,461,643	1,448,215	1.70
Textile / Tessile					
ADIDAS 1.25% 14-08.10.21	200,000	EUR	201,510	201,400	0.24
LVMH 0.375% 17-26.05.22	200,000	EUR	198,356	200,980	0.24
VF CORP 0.625% 16-20.09.23	200,000	EUR	199,658	200,840	0.23
			599,524	603,220	0.71
Tobacco and spirits / Tabacco e alcolici					
ALTRIA GRP 1% 19-15.02.23	250,000	EUR	249,425	252,100	0.29
CAMPARI 2.75% 15-30.09.20	100,000	EUR	99,610	100,030	0.12
			349,035	352,130	0.41
Transportation / Trasporti					
AIR BALTIC 6.75% 19-30.07.24	100,000	EUR	101,650	79,370	0.09
EASYJET PLC 1.125% 16-18.10.23	200,000	EUR	155,800	174,340	0.20
FEDEX CORP 0.7% 19-13.05.22	100,000	EUR	98,050	100,420	0.12
FER D STATO FRN 16-18.07.22 REGS	400,000	EUR	404,400	392,560	0.46
RZD CAPITAL 3.3744% 13-20.05.21	400,000	EUR	423,060	408,720	0.48
SIXT LEAS 1.125% 17-03.02.21 REGS	200,000	EUR	201,000	193,880	0.23
TRICERATOPS 0.817% 18-25.01.21	200,000	EUR	200,060	197,900	0.23
			1,584,020	1,547,190	1.81
Total - Bonds / Totale - Obbligazioni			76,431,261	75,383,456	88.41

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

Short Term Bond Fund

Statement of investments as at 30 June 2020 (continued)

Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2020 (seguito)

(expressed in EUR) / (espresso in EUR)

Denomination / <i>Denominazione</i>	Nominal value / <i>Valore nominale</i>	Currency / <i>Valuta</i>	Cost / <i>Costo di acquisizione</i>	Valuation / <i>Valutazione</i>	% of net assets / % <i>del patrimonio netto</i>
Convertible bonds / <i>Obbligazioni Convertibili</i>					
Aerospace technology / <i>Tecnologia aerospaziale</i>					
AIRBUS GRP 0% 16-14.06.21 /CV	400,000	EUR	391,090	396,200	0.46
			391,090	396,200	0.46
Holding and finance companies / <i>Holding e società finanziarie</i>					
TELEFONICA 0% 16-09.03.21 /CV	1,000,000	EUR	996,090	995,510	1.17
			996,090	995,510	1.17
Other services / <i>Servizi vari</i>					
TECHN 0.875% 16-25.01.21 /CV REGS	300,000	EUR	302,190	297,285	0.35
			302,190	297,285	0.35
Pharmaceuticals and cosmetics / <i>Prodotti farmaceutici e cosmetici</i>					
FRESENIUS 0% 17-31.01.24 /CV	200,000	EUR	198,320	191,802	0.23
			198,320	191,802	0.23
Total - Convertible bonds / <i>Totale - Obbligazioni Convertibili</i>			1,887,690	1,880,797	2.21
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 mercati regolamentati</i>					
			78,318,951	77,264,253	90.62
Transferable securities and money market instruments dealt on other regulated markets / <i>Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario trattati su un altro mercato regolamentato</i>					
Bonds / <i>Obbligazioni</i>					
Banks and financial institutions / <i>Banche e altri istituti finanziari</i>					
BBVA 4.7% (FRN) 06-09.08.21	300,000	EUR	295,500	297,003	0.35
BMO FRN 19-11.10.21	200,000	EUR	198,350	200,058	0.23
COMZBK FRN 17-08.03.22	400,000	EUR	400,600	398,120	0.47
HSBC HLDG FRN 17-05.10.23	300,000	EUR	300,467	295,980	0.35
ISP FRN 14-03.07.20	130,000	EUR	131,563	129,844	0.15
KA FINANZ FRN 05-17.11.22	200,000	EUR	193,400	193,400	0.23
LEASEPLAN FRN 18-11.01.22 REGS	300,000	EUR	299,850	296,100	0.35
UNICREDIT FRN 14-31.10.20	370,000	EUR	373,656	369,778	0.43
			2,193,386	2,180,283	2.56
Holding and finance companies / <i>Holding e società finanziarie</i>					
BRIGHTHOUSE FRN 07-28.06.22	500,000	EUR	554,500	532,500	0.62
ENEL FIN FRN 13-18.02.23	300,000	EUR	318,750	307,893	0.36
			873,250	840,393	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 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 2020 (continued)

Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2020 (seguito)

(expressed in EUR) / (espresso in EUR)

Denomination / <i>Denominazione</i>	Nominal value / <i>Valore nominale</i>	Currency / <i>Valuta</i>	Cost / <i>Costo di acquisizione</i>	Valuation / <i>Valutazione</i>	% of net assets / % <i>del patrimonio netto</i>
Internet software / Software per internet					
FIDELITY NL 0.4% 17-15.01.21	400,000	EUR	399,828	400,120	0.47
			399,828	400,120	0.47
News transmission / Telecomunicazioni					
AT&T INC FRN 18-05.09.23	200,000	EUR	195,580	198,020	0.23
			195,580	198,020	0.23
Total - Bonds / Totale - Obbligazioni			3,662,044	3,618,816	4.24
Convertible bonds / Obbligazioni Convertibili					
News transmission / Telecomunicazioni					
TELECOM IT 1.125% 26.03.22 /CV	200,000	EUR	196,253	195,788	0.23
			196,253	195,788	0.23
Oil & gas / Petrolio					
ENI 0% 16-13.04.22 /CV	200,000	EUR	194,980	196,470	0.23
			194,980	196,470	0.23
Total - Convertible bonds / Totale - Obbligazioni Convertibili			391,233	392,258	0.46
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			4,053,277	4,011,074	4.70
Other transferable securities and money market instruments / Altri valori mobiliari e strumenti del mercato monetario					
Bonds / Obbligazioni					
Banks and financial institutions / Banche e altri istituti finanziari					
ICCREA BC FRN 15-30.09.20	250,000	EUR	250,115	249,942	0.29
UNIC BKA 0.33% 10-26.08.20	400,000	EUR	526,840	527,328	0.62
			776,955	777,270	0.91
Holding and finance companies / Holding e società finanziarie					
FIAT FT FRN 1-16.02.21 /INFL	500,000	EUR	560,750	508,665	0.60
			560,750	508,665	0.60
Total - Bonds / Totale - Obbligazioni			1,337,705	1,285,935	1.51
Total - Other transferable securities and money market instruments / Totale - Altri valori mobiliari e strumenti del mercato monetario			1,337,705	1,285,935	1.51
TOTAL INVESTMENTS / TOTALE INVESTIMENTI			83,709,933	82,561,262	96.83

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

Geographic and sector allocation as at 30 June 2020 *Ripartizione geografica e settoriale al 30 giugno 2020*

(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	12.73	Banks and financial institutions / Banche e altri istituti finanziari	36.92
Netherlands / Paesi Bassi	10.77	Holding and finance companies / Holding e società finanziarie	26.60
Germany / Germania	10.45	States, provinces and municipalities / Stati, province e comuni	4.44
Italy / Italia	8.86	Internet software / Software per internet	2.60
France / Francia	7.91	News transmission / Telecomunicazioni	2.44
Luxembourg / Lussemburgo	6.71	Oil & gas / Petrolio	2.33
Great Britain / Gran Bretagna	5.74	Pharmaceuticals and cosmetics / Prodotti farmaceutici e cosmetici	1.82
Ireland / Irlanda	5.02	Transportation / Trasporti	1.81
Spain / Spagna	5.02	Mortgage and funding institutions / Istituzioni finanziarie e ipotecarie	1.70
Sweden / Svezia	2.43	Supranational / Enti sovranazionali	1.70
Australia / Australia	1.90	Other services / Servizi vari	1.65
Singapore / Singapore	1.71	Mines and heavy industries / Minerario e siderurgia	1.58
Cayman Islands / Isole Cayman	1.51	Aerospace technology / Tecnologia aerospaziale	1.35
Venezuela / Venezuela	1.47	Automobile industry / Industria automobilistica	1.11
Portugal / Portogallo	1.44	Real estate companies / Società immobiliari	1.09
Finland / Finlandia	1.18	Public services / Servizi pubblici	1.00
Mexico / Messico	1.16	Textile / Tessile	0.71
Austria / Austria	1.08	Mechanics and machinery / Meccanica e macchinari	0.65
Norway / Norvegia	1.07	Biotechnology / Biotecnologia	0.61
Guernsey / Guernsey	1.06	Chemicals / Chimica	0.58
Iceland / Islanda	0.94	Electronics and electrical equipment / Attrezzature elettroniche ed elettriche	0.58
Japan / Giappone	0.88	Graphic art and publishing / Grafica pubblicitaria ed editoria	0.51
Hong Kong / Hong Kong	0.87	Agriculture and fishing / Agricoltura e pesca	0.47
United Arab Emirates / Emirati Arabi Uniti	0.83	Insurance / Assicurazioni	0.47
British Virgin Islands / Isole Vergini Britanniche	0.70	Retail / Distribuzione al dettaglio	0.47
India / India	0.59	Tobacco and spirits / Tabacco e alcolici	0.41
Turkey / Turchia	0.47	Electronic semiconductor / Semiconduttori elettronici	0.40
Poland / Polonia	0.35	Consumer goods / Beni di consumo	0.24
Indonesia / Indonesia	0.30	Leisure / Tempo libero	0.24
Switzerland / Svizzera	0.29	Food and distilleries / Alimentari e distillerie	0.23
Belgium / Belgio	0.24	Miscellaneous / Altri	0.12
Brazil / Brasile	0.24		
Czech Republic / Repubblica Ceca	0.24		
Canada / Canada	0.23		
Romania / Romania	0.23		
China / Cina	0.12		
Latvia / Lettonia	0.09		
	96.83		96.83

PLANETARIUM FUND

Dynamic Allocation Fund*

Statement of investments as at 30 June 2020 Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2020

(expressed in EUR) / (espresso in EUR)

Denomination / <i>Denominazione</i>	Nominal value / <i>Valore nominale</i>	Currency / <i>Valuta</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 mercati regolamentati</i>					
Bonds / <i>Obbligazioni</i>					
Banks and financial institutions / <i>Banche e altri istituti finanziari</i>					
BNG 0.10% 20-15.01.30	500,000	EUR	504,600	508,800	1.59
BNPP FRN 98-PERP	500,000	EUR	370,000	306,650	0.96
CS NY FRN 20-27.08.21	2,200,000	EUR	2,215,746	2,208,360	6.92
FCA BANK IE FRN 18-17.06.21	500,000	EUR	500,425	492,400	1.54
ICO 0.25% 17-30.04.22	1,000,000	EUR	1,014,290	1,010,200	3.16
ING GROUP FRN 03-PERP	500,000	EUR	445,415	387,950	1.22
JPMORGAN CH 0.389% 20-24.02.28	1,000,000	EUR	1,000,500	971,800	3.04
KFW 0.0% 20-18.02.25	1,250,000	EUR	1,279,363	1,280,000	4.01
NWB 0.5% 16-19.01.23	1,000,000	EUR	1,029,160	1,022,600	3.20
SANTANDER C 0.125% 20-25.02.25	500,000	EUR	498,360	479,600	1.50
UBS AG LOND 0.25% 18-10.01.22	1,000,000	EUR	1,008,960	1,002,800	3.14
ZUERCHER KB 2.625% 15-15.06.27	500,000	EUR	528,125	509,200	1.59
			10,394,944	10,180,360	31.87
Chemicals / <i>Chimica</i>					
DOW CHEM 0.50% 20-15.03.27	300,000	EUR	298,476	284,070	0.89
			298,476	284,070	0.89
Holding and finance companies / <i>Holding e società finanziarie</i>					
BERKSHIRE 0.0% 20-12.03.25	100,000	EUR	99,845	98,930	0.31
GLENCORE FI 1.25% 15-17.03.21	500,000	EUR	505,540	499,650	1.56
NESTLE FIN 0.75% 14-08.11.21	1,500,000	EUR	1,524,435	1,515,150	4.74
NOVARTIS 0% 17-31.03.21	1,000,000	EUR	1,003,020	1,000,500	3.13
PACCAR FIN 0.0% 20-03.03.23	300,000	EUR	301,173	294,060	0.92
RELX FINANC 0.0% 20-18.03.24	150,000	EUR	149,150	147,855	0.46
SANTANDER 0.391% 20-28.02.25	550,000	EUR	550,275	532,620	1.67
VW LEASING FRN 17-06.07.21 REGS	1,000,000	EUR	1,002,000	992,200	3.11
WHIRLPOOL E 0.50% 20-20.02.28	250,000	EUR	248,547	232,300	0.73
			5,383,985	5,313,265	16.63
Insurance / <i>Assicurazioni</i>					
ALLIANZ FIN 0.0% 20-14.01.25	1,000,000	EUR	1,007,600	1,000,600	3.13
			1,007,600	1,000,600	3.13
Oil & gas / <i>Petrolio</i>					
PEMEX 3.125% 13-27.11.20	500,000	EUR	511,980	494,050	1.55
			511,980	494,050	1.55

* See appendix / *Vedi appendice*

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

Dynamic Allocation Fund*

Statement of investments as at 30 June 2020 (continued)

Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2020 (seguito)

(expressed in EUR) / (espresso in EUR)

Denomination / <i>Denominazione</i>	Nominal value / <i>Valore nominale</i>	Currency / <i>Valuta</i>	Cost / <i>Costo di acquisizione</i>	Valuation / <i>Valutazione</i>	% of net assets / % <i>del patrimonio netto</i>
Other services / <i>Servizi vari</i>					
LANDSBKNN 0.50% 20-20.05.24	300,000	EUR	289,996	287,250	0.90
			289,996	287,250	0.90
Pharmaceuticals and cosmetics / <i>Prodotti farmaceutici e cosmetici</i>					
FRESENIUS FIN 2.875% 13-15.07.20	500,000	EUR	506,330	500,350	1.57
			506,330	500,350	1.57
Real estate companies / <i>Società immobiliari</i>					
HEIMSTADEN 1.75% 18-07.12.21	500,000	EUR	514,950	503,450	1.58
			514,950	503,450	1.58
States, provinces and municipalities / <i>Stati, province e comuni</i>					
FRANCE 0.25% 14-25.11.20 /OAT	1,250,000	EUR	1,258,112	1,253,900	3.93
GERMANY 2.25% 10-04.09.20	1,000,000	EUR	1,013,540	1,005,060	3.15
ITALY 0% 20-30.11.20 BOT	1,000,000	EUR	1,000,550	1,001,061	3.13
			3,272,202	3,260,021	10.21
Total - Bonds / <i>Totale - Obbligazioni</i>			22,180,463	21,823,416	68.33
Convertible bonds / <i>Obbligazioni Convertibili</i>					
Aerospace technology / <i>Tecnologia aerospaziale</i>					
AIRBUS GRP 0% 16-14.06.21 /CV	500,000	EUR	512,170	495,250	1.55
			512,170	495,250	1.55
Holding and finance companies / <i>Holding e società finanziarie</i>					
TELEFONICA 0% 16-09.03.21 /CV	500,000	EUR	499,500	497,755	1.56
			499,500	497,755	1.56
Pharmaceuticals and cosmetics / <i>Prodotti farmaceutici e cosmetici</i>					
FRESENIUS 0% 17-31.01.24 /CV	300,000	EUR	295,220	287,703	0.90
			295,220	287,703	0.90
Total - Convertible bonds / <i>Totale - Obbligazioni Convertibili</i>			1,306,890	1,280,708	4.01

* See appendix / *Vedi appendice*

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

Dynamic Allocation Fund*

Statement of investments as at 30 June 2020 (continued)

Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2020 (seguito)

(expressed in EUR) / (espresso in EUR)

Denomination / <i>Denominazione</i>	Nominal value / <i>Valore nominale</i>	Currency / <i>Valuta</i>	Cost / <i>Costo di acquisizione</i>	Valuation / <i>Valutazione</i>	% of net assets / % <i>del patrimonio netto</i>
Warrants / <i>Warrants</i>					
 Holding and finance companies / <i>Holding e società finanziarie</i>					
DB WTI C.O.B.10-30.04.60 PST /IND	14,100	USD	281,113	363,254	1.14
			281,113	363,254	1.14
Total - Warrants / <i>Totale - Warrant</i>			281,113	363,254	1.14
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 mercati regolamentati</i>					
			23,768,466	23,467,378	73.48
Transferable securities and money market instruments dealt on other regulated markets / <i>Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario trattati su un altro mercato regolamentato</i>					
Bonds / <i>Obbligazioni</i>					
 Banks and financial institutions / <i>Banche e altri istituti finanziari</i>					
UNICREDIT 3.875% 20-PERP REGS	600,000	EUR	552,060	439,920	1.38
			552,060	439,920	1.38
Total - Bonds / <i>Totale - Obbligazioni</i>			552,060	439,920	1.38
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>					
			552,060	439,920	1.38
Investment funds ** / <i>Fondi di investimento **</i>					
ETFS COMMODITY 06- /CRUDE OIL	84,000	EUR	470,282	275,058	0.86
			470,282	275,058	0.86
Total - Investment funds ** / <i>Totale - Fondi di investimento **</i>			470,282	275,058	0.86

* See note 1 / *Vedi nota 1*

** 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

Dynamic Allocation Fund*

Statement of investments as at 30 June 2020 (continued)
Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2020 (seguito)

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

Denomination / <i>Denominazione</i>	Nominal value / <i>Valore nominale</i>	Currency / <i>Valuta</i>	Cost / <i>Costo di</i> <i>acquisizione</i>	Valuation / <i>Valutazione</i>	% of net assets / % <i>del</i> <i>patrimonio</i> <i>netto</i>
Financial instruments / <i>Strumenti finanziari</i>					
Treasury bills / <i>Buoni del Tesoro</i>					
States, provinces and municipalities / <i>Stati, province e comuni</i>					
DUTCH 0% 20-28.01.21 TB	1,250,000	EUR	1,254,096	1,253,822	3.92
			1,254,096	1,253,822	3.92
Total - Treasury bills / <i>Totale - Buoni del Tesoro</i>			1,254,096	1,253,822	3.92
Total - Financial instruments / <i>Totale - Strumenti finanziari</i>			1,254,096	1,253,822	3.92
TOTAL INVESTMENTS / <i>TOTALE INVESTIMENTI</i>			26,044,904	25,436,178	79.64

* See appendix / *Vedi appendice*

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

Dynamic Allocation Fund*

Geographic and sector allocation as at 30 June 2020 *Ripartizione geografica e settoriale al 30 giugno 2020*

(expressed as a percentage of net assets)

(in percentuale del patrimonio netto)

Geographic allocation / Ripartizione geografica	%	Sector allocation / Ripartizione settoriale	%
Netherlands / Paesi Bassi	15.99	Banks and financial institutions / Banche e altri istituti finanziari	33.25
Germany / Germania	12.74	Holding and finance companies / Holding e società finanziarie	19.33
United States / Stati Uniti d'America	11.16	States, provinces and municipalities / Stati, province e comuni	14.13
Luxembourg / Lussemburgo	10.16	Insurance / Assicurazioni	3.13
France / Francia	4.89	Pharmaceuticals and cosmetics / Prodotti farmaceutici e cosmetici	2.47
Great Britain / Gran Bretagna	4.81	Real estate companies / Società immobiliari	1.58
Spain / Spagna	4.72	Aerospace technology / Tecnologia aerospaziale	1.55
Italy / Italia	4.51	Oil & gas / Petrolio	1.55
Jersey / Jersey	2.00	Other services / Servizi vari	0.90
Switzerland / Svizzera	1.59	Chemicals / Chimica	0.89
Sweden / Svezia	1.58	Investment funds / Fondi d'investimento	0.86
Mexico / Messico	1.55		
Ireland / Irlanda	1.54		
Norway / Norvegia	1.50		
Iceland / Islanda	0.90		
	79.64		79.64

* See appendix / Vedi appendice

PLANETARIUM FUND

Anthilia Blue

Statement of investments as at 30 June 2020 Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2020

(expressed in EUR) / (espresso in EUR)

Denomination / Denominazione	Nominal value / Valore nominale	Currency / Valuta	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					
Banks and financial institutions / Banche e altri istituti finanziari					
BANCO POP 2.75% 15-27.07.20	300,000	EUR	301,992	300,300	1.62
BARCLAYS 7.625% 12-21.11.22	300,000	USD	312,282	287,835	1.55
BMPS 1E 06% 99-01.02.29	6,000	EUR	8,160	9,598	0.05
GS 2.8% 15-12.08.25	261,000	EUR	239,958	244,612	1.32
GS 3.05% 16-08.04.22	350,000	USD	310,820	307,985	1.66
HSBC HLDG 5.25% 14-PERP	400,000	EUR	391,000	396,680	2.14
INTERBANCA FRN 99-16.02.21	200,000	EUR	279,528	294,402	1.59
INTESA SAN 5% 17.10.20 /POOL	200,000	EUR	210,775	202,400	1.09
INTESA SAN 5.15% 16.07.20	600,000	EUR	653,764	600,780	3.24
ISP 0.75% 19-04.12.24 REGS	200,000	EUR	192,628	197,040	1.06
MEDIOBANCA 3.5% 18-13.07.24					
STEPUP	80,000	USD	76,173	75,651	0.41
MEDIOBCA 5% 10-15.11.20	300,000	EUR	323,869	304,260	1.64
UNICREDIT 3.5% 15.07.20 /POOL	108,000	EUR	112,234	108,257	0.58
			3,413,183	3,329,800	17.95
Holding and finance companies / Holding e società finanziarie					
VW FIN 0.75% 15-14.10.21	40,000	EUR	40,284	39,984	0.22
			40,284	39,984	0.22
States, provinces and municipalities / Stati, province e comuni					
BTPS 3.35% 18-01.03.35 /BTP	750,000	EUR	950,533	910,725	4.91
GERMANY 0.5% 14-15.04.30 /INFL	1,250,000	EUR	1,474,214	1,551,855	8.37
ITALY 0.000% 20-26.05.25 /INFL	848,000	EUR	848,000	864,672	4.66
ITALY 0.45% 17-22.05.23 /INFL	1,757,000	EUR	1,765,336	1,754,445	9.46
ITALY 0.5% 15-20.04.23 /INFL	500,000	EUR	508,772	499,885	2.69
ITALY 0.65% 16-15.10.23 /BTP	1,000,000	EUR	1,006,199	1,011,100	5.45
ITALY 1.25% 14-27.10.20 /INFL	630,000	EUR	639,682	632,872	3.41
ITALY 1.5% 15-01.06.25 /BTP	1,500,000	EUR	1,480,540	1,559,550	8.41
ITALY 3.1% 11-15.09.26 BTP /INFL	1,694,432	EUR	2,052,485	2,052,632	11.07
ITALY FRN 17-15.10.24 /CCT	500,000	EUR	469,041	501,550	2.70
SPAIN 0.05% 17-31.01.21	25,000	EUR	25,086	25,073	0.14
			11,219,888	11,364,359	61.27
Total - Bonds / Totale - Obbligazioni			14,673,355	14,734,143	79.44

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 2020 (continued)

Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2020 (seguito)

(expressed in EUR) / (espresso in EUR)

Denomination / <i>Denominazione</i>	Nominal value / <i>Valore nominale</i>	Currency / <i>Valuta</i>	Cost / <i>Costo di acquisizione</i>	Valuation / <i>Valutazione</i>	% of net assets / % <i>del patrimonio netto</i>
Shares / Azioni					
Insurance / Assicurazioni					
NET INSURANCE SPA	10,230	EUR	186,930	46,854	0.25
			186,930	46,854	0.25
Total - Shares / Totale - Azioni			186,930	46,854	0.25
Warrants / Warrants					
Holding and finance companies / Holding e società finanziarie					
DB ETC 10-15.06.60 CERT /GOLD USD	10,000	EUR	1,061,970	1,171,200	6.32
EFTS METAL 07-. WRT /GOLD	9,000	EUR	1,346,490	1,346,490	7.26
			2,408,460	2,517,690	13.58
Total - Warrants / Totale - Warrant			2,408,460	2,517,690	13.58
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 mercati regolamentati					
			17,268,745	17,298,687	93.27
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 and financial institutions / Banche e altri istituti finanziari					
UNICREDIT FRN 16-31.05.23	250,000	USD	216,235	212,022	1.14
			216,235	212,022	1.14
Total - Bonds / Totale - Obbligazioni			216,235	212,022	1.14
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					
			216,235	212,022	1.14
Investment funds * / Fondi d'investimento *					
ETFX DAXGLB GOL /ECH. TRD USD	9,000	EUR	220,050	281,025	1.51

* 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

Statement of investments as at 30 June 2020 (continued) *Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2020 (seguito)*

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

Denomination / <i>Denominazione</i>	Nominal value / <i>Valore nominale</i>	Currency / <i>Valuta</i>	Cost / <i>Costo di acquisizione</i>	Valuation / <i>Valutazione</i>	% of net assets / % <i>del patrimonio netto</i>
UBS ETF BBT 110 -A- HDG TO EUR /C	40,000	EUR	449,600	452,160	2.44
			669,650	733,185	3.95
Total - Investment funds * / <i>Totale - Fondi di investimento *</i>			669,650	733,185	3.95
TOTAL INVESTMENTS / <i>TOTALE INVESTIMENTI</i>			18,154,630	18,243,894	98.36

* 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 2020 *Ripartizione geografica e settoriale al 30 giugno 2020*

(expressed as a percentage of net assets)

(in percentuale del patrimonio netto)

Geographic allocation / Ripartizione geografica	%	Sector allocation / Ripartizione settoriale	%
Italy / <i>Italia</i>	65.43	States, provinces and municipalities / <i>Stati, province e comuni</i>	61.27
Jersey / <i>Jersey</i>	13.58	Banks and financial institutions / <i>Banche e altri istituti finanziari</i>	19.09
Germany / <i>Germania</i>	8.59	Holding and finance companies / <i>Holding e società finanziarie</i>	13.80
Great Britain / <i>Gran Bretagna</i>	3.69	Investment funds / <i>Fondi d'investimento</i>	3.95
United States / <i>Stati Uniti d'America</i>	2.98	Insurance / <i>Assicurazioni</i>	0.25
Luxembourg / <i>Lussemburgo</i>	2.44		
Ireland / <i>Irlanda</i>	1.51		
Spain / <i>Spagna</i>	0.14		
	98.36		98.36

PLANETARIUM FUND

Anthilia Red

Statement of investments as at 30 June 2020 Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2020

(expressed in EUR) / (espresso in EUR)

Denomination / Denominazione	Nominal value / Valore nominale	Currency / Valuta	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					
States, provinces and municipalities / Stati, province e comuni					
ITALY 1.25% 14-27.10.20 /INFL	2,200,000	EUR	2,211,179	2,210,030	7.44
			2,211,179	2,210,030	7.44
Total - Bonds / Totale - Obbligazioni			2,211,179	2,210,030	7.44
Shares / Azioni					
Aerospace technology / Tecnologia aerospaziale					
AIRBUS SE	5,000	EUR	291,124	316,750	1.06
INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIR GROUP	54,000	EUR	192,957	136,350	0.46
			484,081	453,100	1.52
Automobile industry / Industria automobilistica					
DAIMLER AG /NAMEN-AKT.	6,500	EUR	229,020	233,415	0.78
VOLKSWAGEN AG /VORZUG.	3,000	EUR	431,412	403,740	1.36
			660,432	637,155	2.14
Banks and financial institutions / Banche e altri istituti finanziari					
ADYEN B.V.144A	200	EUR	249,864	258,600	0.87
BANCO SANTANDER — REG. SHS	164,639	EUR	671,365	363,358	1.22
BNP PARIBAS	14,000	EUR	648,451	494,900	1.67
FINCOBANK SPA	25,000	EUR	220,183	303,375	1.02
ING GROUP NV	40,000	EUR	387,908	250,520	0.84
INTESA SANPAOLO SPA	250,000	EUR	376,982	425,500	1.43
			2,554,753	2,096,253	7.05
Chemicals / Chimica					
AIR LIQUIDE	5,050	EUR	538,453	643,875	2.16
BASF NAMEN-AKT.	8,000	EUR	567,245	401,040	1.35
BAYER AG	10,565	EUR	796,360	706,799	2.38
			1,902,058	1,751,714	5.89
Construction, building material / Edilizia, materiale di costruzione					
IMPREGILO SPA	150,000	EUR	215,955	212,850	0.72
SOMEK S.P.A.	500	EUR	12,543	9,075	0.03
			228,498	221,925	0.75

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 Red

Statement of investments as at 30 June 2020 (continued)

Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2020 (seguito)

(expressed in EUR) / (espresso in EUR)

Denomination / <i>Denominazione</i>	Nominal value / <i>Valore nominale</i>	Currency / <i>Valuta</i>	Cost / <i>Costo di acquisizione</i>	Valuation / <i>Valutazione</i>	% of net assets / % <i>del patrimonio netto</i>
Consumer goods / Beni di consumo					
UNILEVER NV.	14,520	EUR	535,031	694,492	2.34
			535,031	694,492	2.34
Electronic semiconductor / Semiconduttori elettronici					
ASML HOLDING NV	5,000	EUR	731,088	1,611,000	5.42
KONINKLIJKE PHILIPS NV /EUR 0.2	8,000	EUR	229,332	332,360	1.12
STMICROELECTRONICS NV	11,000	EUR	185,805	258,280	0.87
			1,146,225	2,201,640	7.41
Electronics and electrical equipment / Attrezzature elettroniche ed elettriche					
LEGRAND HOLDING ACT. PROV. OPO	3,000	EUR	177,920	202,980	0.68
SAES GETTERS SPA. MILANO	46,691	EUR	672,005	1,097,238	3.69
SIEMENS AG /NAM.	8,500	EUR	833,994	881,450	2.97
			1,683,919	2,181,668	7.34
Food and distilleries / Alimentari e distillerie					
GROUPE DANONE	4,000	EUR	241,197	248,400	0.84
			241,197	248,400	0.84
Forest products and paper industry / Prodotti forestali e della carta					
STORA ENSO AB /-R-	15,000	EUR	165,580	159,375	0.54
			165,580	159,375	0.54
Holding and finance companies / Holding e società finanziarie					
LASTMINUTE.COM	1,000	CHF	19,625	21,529	0.07
LINDE PLC	6,120	EUR	906,810	1,152,090	3.88
			926,435	1,173,619	3.95
Insurance / Assicurazioni					
ALLIANZ SE /NAM. VINKULIERT	4,600	EUR	713,708	829,012	2.79
AXA	25,000	EUR	477,922	465,500	1.57
			1,191,630	1,294,512	4.36
Internet software / Software per internet					
REMEDY ENTERTAINMENT PLC	3,208	EUR	37,224	71,538	0.24
SAP SE	11,500	EUR	793,217	1,408,060	4.74
UBISOFT ENTERTAINMENT	5,000	EUR	315,144	348,900	1.17
			1,145,585	1,828,498	6.15
News transmission / Telecomunicazioni					
DEUTSCHE TELEKOM /NAM.	31,112	EUR	424,776	460,613	1.55
DIGITAL BROS SPA	68,889	EUR	497,959	1,453,558	4.89

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 Red

Statement of investments as at 30 June 2020 (continued)

Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2020 (seguito)

(expressed in EUR) / (espresso in EUR)

Denomination / <i>Denominazione</i>	Nominal value / <i>Valore nominale</i>	Currency / <i>Valuta</i>	Cost / <i>Costo di acquisizione</i>	Valuation / <i>Valutazione</i>	% of net assets / % <i>del patrimonio netto</i>
NOKIA OY	40,000	EUR	157,123	155,340	0.52
			1,079,858	2,069,511	6.96
Oil & gas / <i>Petrolio</i>					
ENI SPA ROMA	35,000	EUR	315,252	301,875	1.02
ERG SPA MILANO	10,000	EUR	213,694	191,800	0.64
TOTAL SA	30,313	EUR	1,297,454	1,047,314	3.52
			1,826,400	1,540,989	5.18
Other services / <i>Servizi vari</i>					
FOCUS HOME INTERACTIVE SA	6,000	EUR	139,219	182,400	0.61
			139,219	182,400	0.61
Pharmaceuticals and cosmetics / <i>Prodotti farmaceutici e cosmetici</i>					
ESSILORLUXOTT — ACT.	3,500	EUR	360,154	411,075	1.38
FRESENIUS SE & CO KGAA	6,500	EUR	231,272	287,365	0.97
L OREAL	2,700	EUR	349,648	770,310	2.59
RECORDATI IND CHIMICA /POST RAG	12,000	EUR	393,913	540,000	1.82
ROBERTET SA	870	EUR	611,206	795,180	2.68
SANOFI	14,000	EUR	1,050,402	1,281,560	4.31
			2,996,595	4,085,490	13.75
Public services / <i>Servizi pubblici</i>					
ENEL	60,000	EUR	284,676	463,440	1.56
FALK RENEWABLES SPA	60,000	EUR	241,331	322,200	1.08
IBERDROLA SA	40,742	EUR	296,645	414,754	1.40
			822,652	1,200,394	4.04
Retail / <i>Distribuzione al dettaglio</i>					
INDITEX	5,000	EUR	130,518	119,550	0.40
			130,518	119,550	0.40
Textile / <i>Tessile</i>					
ADIDAS AG	2,000	EUR	282,606	462,800	1.56
LVMH ACT.	2,900	EUR	523,356	1,129,550	3.80
MONCLER S.P.A.	6,000	EUR	198,607	208,980	0.70
SALVATORE FERRAGAMO SPA	10,000	EUR	126,447	123,500	0.41
ZALANDO SE	8,000	EUR	352,242	501,280	1.69
			1,483,258	2,426,110	8.16
Tobacco and spirits / <i>Tabacco e alcolici</i>					
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA /NV	10,000	EUR	640,941	436,000	1.47
			640,941	436,000	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 è disponibile, su semplice richiesta e senza spese, al domicilio della SICAV.

PLANETARIUM FUND

Anthilia Red

Statement of investments as at 30 June 2020 (continued) *Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2020 (seguito)*

(expressed in EUR) / (espresso in EUR)

Denomination / <i>Denominazione</i>	Nominal value / <i>Valore nominale</i>	Currency / <i>Valuta</i>	Cost / <i>Costo di</i> <i>acquisizione</i>	Valuation / <i>Valutazione</i>	% of net assets / % del <i>patrimonio</i> <i>netto</i>
Transportation / <i>Trasporti</i>					
ASTM SPA	10,000	EUR	170,083	198,300	0.67
			170,083	198,300	0.67
Total - Shares / <i>Totale - Azioni</i>			22,154,948	27,201,095	91.52
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</i> <i>mercato monetario ammessi per la quotazione su una borsa valori</i> <i>ufficiale o negoziati su altri mercati regolamentati</i>			24,366,127	29,411,125	98.96
TOTAL INVESTMENTS / <i>TOTALE INVESTIMENTI</i>			24,366,127	29,411,125	98.96

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 Red

Geographic and sector allocation as at 30 June 2020 *Ripartizione geografica e settoriale al 30 giugno 2020*

(expressed as a percentage of net assets)

(in percentuale del patrimonio netto)

Geographic allocation / Ripartizione geografica	%	Sector allocation / Ripartizione settoriale	%
Italy / <i>Italia</i>	27.12	Pharmaceuticals and cosmetics / <i>Prodotti farmaceutici e cosmetici</i>	13.75
France / <i>Francia</i>	26.98	Textile / <i>Tessile</i>	8.16
Germany / <i>Germania</i>	22.14	States, provinces and municipalities / <i>Stati, province e comuni</i>	7.44
Netherlands / <i>Paesi Bassi</i>	12.59	Electronic semiconductor / <i>Semiconduttori elettronici</i>	7.41
Ireland / <i>Irlanda</i>	3.88	Electronics and electrical equipment / <i>Attrezzature elettroniche ed elettriche</i>	7.34
Spain / <i>Spagna</i>	3.02	Banks and financial institutions / <i>Banche e altri istituti finanziari</i>	7.05
Belgium / <i>Belgio</i>	1.47	News transmission / <i>Telecomunicazioni</i>	6.96
Finland / <i>Finlandia</i>	1.30	Internet software / <i>Software per internet</i>	6.15
Great Britain / <i>Gran Bretagna</i>	0.46	Chemicals / <i>Chimica</i>	5.89
	98.96	Oil & gas / <i>Petrolio</i>	5.18
		Insurance / <i>Assicurazioni</i>	4.36
		Public services / <i>Servizi pubblici</i>	4.04
		Holding and finance companies / <i>Holding e società finanziarie</i>	3.95
		Consumer goods / <i>Beni di consumo</i>	2.34
		Automobile industry / <i>Industria automobilistica</i>	2.14
		Aerospace technology / <i>Tecnologia aerospaziale</i>	1.52
		Tobacco and spirits / <i>Tabacco e alcolici</i>	1.47
		Food and distilleries / <i>Alimentari e distillerie</i>	0.84
		Construction, building material / <i>Edilizia, materiale di costruzione</i>	0.75
		Transportation / <i>Trasporti</i>	0.67
		Other services / <i>Servizi vari</i>	0.61
		Forest products and paper industry / <i>Prodotti forestali e della carta</i>	0.54
		Retail / <i>Distribuzione al dettaglio</i>	0.40
			98.96

PLANETARIUM FUND

Anthilia White

Statement of investments as at 30 June 2020 Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2020

(expressed in EUR) / (espresso in EUR)

Denomination / Denominazione	Nominal value / Valore nominale	Currency / Valuta	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

Banks and financial institutions / Banche e altri istituti finanziari

BANCA IMI 0% 01.02.24 STEP DW	1,000	EUR	1,886	2,080	0.00
BARCLAYS 7.125% 19-PERP	200,000	GBP	227,629	214,597	0.20
BARCLAYS BK 6.86% FRN 2-PERP REGS	200,000	USD	206,324	215,632	0.20
BNP PARIBAS 4.032% 14-PERP	200,000	EUR	206,750	214,060	0.20
CS GROUP 3% 19-PERP	200,000	CHF	188,500	182,518	0.17
CS GROUP 3.875% 17-PERP	200,000	CHF	181,252	190,412	0.18
GS 2.2% (FRN) 15-18.09.25	1,886,000	EUR	1,803,696	1,763,410	1.65
GS 2.5% 15-06.07.25	277,000	EUR	259,623	259,286	0.24
GS 2.8% 15-12.08.25	1,344,000	EUR	1,253,690	1,259,610	1.18
GS FRN 14-20.12.21	44,000	EUR	44,472	44,176	0.04
GS FRN 14-29.10.21 /EUR USD	2,705,000	EUR	2,724,747	2,674,400	2.51
HSBC 2.4% 18-28.09.24	9,458,000	USD	8,165,495	8,224,911	7.70
HSBC HLDG 6% 15-PERP	200,000	EUR	202,500	207,520	0.19
INTERBANCA FRN 99-16.02.21	500,000	EUR	668,906	736,005	0.69
LLOYDS BANKING 6.657% 09-PERP	400,000	USD	345,309	398,968	0.37
MB INTL LUX 2% 18-29.03.24	382,000	USD	348,237	350,458	0.33
MEDIOB FRN 13-21.11.21 /SX5E	1,148,000	EUR	1,214,974	1,170,449	1.10
MEDIOBA FRN 29.08.21 /SX5E	885,000	EUR	929,456	882,899	0.83
MEDIOBANCA FRN 21.11.21 /SPX	98,000	USD	91,510	88,212	0.08
MEDIOBANCA 3.5% 18-13.07.24 STEPUP	2,312,000	USD	2,139,140	2,186,306	2.05
MEDIOBANCA FRN 14-13.08.21	42,000	EUR	41,584	39,838	0.04
MEDIOBANCA FRN 30.10.21 /SX5E	374,000	EUR	391,513	382,228	0.36
MER LY FRN 05-18.11.20	41,000	EUR	41,455	41,011	0.04
MPS 0% 99-15.02.29	300,000	EUR	366,958	471,000	0.44
RABOBK 4.625% 18-PERP	200,000	EUR	202,970	201,880	0.19
RBS 7.648% 01-PERP	300,000	USD	317,085	384,563	0.36
RBS FRN 10-05.05.22	307,000	EUR	443,195	355,724	0.33
SANTANDER 1% 17-PERP	200,000	EUR	183,500	165,300	0.16
STAND. CHART 7.014% (TV) 07-PERP	400,000	USD	396,355	393,918	0.37
SWEDBANK 5.625% 19-PERP	200,000	USD	180,105	179,833	0.17
UBS LN 5.125% 14-15.05.24	500,000	USD	464,701	480,971	0.45
			24,233,517	24,362,175	22.82

Holding and finance companies / Holding e società finanziarie

CITIGP HLDG 2.5% 16-30.09.26	5,840,000	USD	5,136,975	5,103,846	4.78
EFG INT 5% 17-05.04.27	400,000	USD	371,795	353,246	0.33
GOL SA FIN 3.25% 17-20.04.27	1,208,000	EUR	1,181,302	1,160,646	1.09
GOL SA FIN 3.25% 18-07.03.28	163,000	EUR	162,634	161,859	0.15
GOL SA FIN 6% 18-25.07.28	2,168,000	USD	2,065,434	2,082,406	1.95
GS INTERNAT 1.75% 15-29.05.24	380,000	EUR	379,076	389,725	0.36
M&G PLC 5.7% 13-19.12.63	200,000	GBP	263,598	242,218	0.23
SG ISSUER 2.85% 18-31.10.23	4,948,000	USD	4,429,162	4,409,466	4.13

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 è disponibile, su semplice richiesta e senza spese, al domicilio della SICAV.

PLANETARIUM FUND

Anthilia White

Statement of investments as at 30 June 2020 (continued)

Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2020 (seguito)

(expressed in EUR) / (espresso in EUR)

Denomination / <i>Denominazione</i>	Nominal value / <i>Valore nominale</i>	Currency / <i>Valuta</i>	Cost / <i>Costo di acquisizione</i>	Valuation / <i>Valutazione</i>	% of net assets / % <i>del patrimonio netto</i>
UBS GROUP 6.875% 15-PERP	400,000	USD	350,756	372,577	0.35
			14,340,732	14,275,989	13.37
Insurance / Assicurazioni					
AEGON 5.625% 19-PERP	400,000	EUR	468,000	430,440	0.40
AIG FRN 07-15.03.67	300,000	EUR	256,500	265,500	0.25
ASSICURAZ GEN. 6.269% 06-PERP	600,000	GBP	393,712	727,309	0.68
AXA 3.875% 14-PERP	150,000	EUR	149,214	162,750	0.15
AXA 5.453% (FRN) 14-PERP	200,000	GBP	254,852	240,517	0.23
AXA 6.6862% 06-PERP	200,000	GBP	256,554	257,992	0.24
CATTOL ASS 4.25% 17-14.12.47	200,000	EUR	192,668	194,200	0.18
CRDT AGR AS 4.5% 14-PERP	300,000	EUR	296,700	326,580	0.31
GENERALI FI 4.596% 14-PERP REGS	200,000	EUR	219,000	206,740	0.19
GROUPAMA 6% 17-23.01.27	200,000	EUR	175,000	239,400	0.22
LIVERPL VIC 6.5% /FRN13-22.05.43	250,000	GBP	295,044	294,210	0.28
SOGECAP SA 4.125% /FRN 14-PERP	200,000	EUR	199,800	210,100	0.20
			3,157,044	3,555,738	3.33
Mortgage and funding institutions / Istituzioni finanziarie e ipotecarie					
BPMO FRN 07-20.04.43 2007-1 A2	38,771	EUR	34,973	38,771	0.04
XLIT 3.25% (FRN) 17-29.06.47	300,000	EUR	292,650	317,880	0.30
			327,623	356,651	0.34
States, provinces and municipalities / Stati, province e comuni					
AUSTRIA FRN 05-25 ST-DOWN	3,442,000	EUR	3,667,428	3,679,498	3.45
AUSTRIA FRN 05-28.07.25 S.113	25,000	EUR	26,253	25,885	0.02
ITALY 0.000% 20-26.05.25 /INFL	6,500,000	EUR	6,565,722	6,627,790	6.21
ITALY 0.4% 16-11.04.24 /INFL	500,000	EUR	492,354	494,516	0.46
ITALY 0.5% 15-20.04.23 /INFL	2,425,000	EUR	2,395,644	2,424,442	2.27
ITALY FRN 99-29 EMTN	2,579,000	EUR	2,933,597	3,133,743	2.94
			16,080,998	16,385,874	15.35
Supranational / Enti sovranazionali					
IBRD (2.33%) FRN 16-31.05.26	3,854,000	USD	3,385,560	3,320,519	3.11
IBRD 1.82% 16-11.08.26	3,786,000	USD	3,281,210	3,262,673	3.06
IBRD FRN 05-07.10.25	861,000	EUR	912,982	939,713	0.88
			7,579,752	7,522,905	7.05
Total - Bonds / Totale - Obbligazioni			65,719,666	66,459,332	62.26
Shares / Azioni					
Banks and financial institutions / Banche e altri istituti finanziari					
FINECOBANK S.P.A.	5,000	EUR	19,971	60,675	0.06
			19,971	60,675	0.06

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 2020 (continued)

Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2020 (seguito)

(expressed in EUR) / (espresso in EUR)

Denomination / <i>Denominazione</i>	Nominal value / <i>Valore nominale</i>	Currency / <i>Valuta</i>	Cost / <i>Costo di acquisizione</i>	Valuation / <i>Valutazione</i>	% of net assets / % <i>del patrimonio netto</i>
Biotechnology / <i>Biotechnologia</i>					
ARTERRA BIOSC N	9,750	EUR	37,853	29,250	0.03
			37,853	29,250	0.03
Electronics and electrical equipment / <i>Attrezzature elettroniche ed elettriche</i>					
B&C SPEAKERS SPA	10,000	EUR	103,584	112,500	0.10
SAES GETTERS SPA. MILANO	5,000	EUR	65,121	117,500	0.11
			168,705	230,000	0.21
Holding and finance companies / <i>Holding e società finanziarie</i>					
3I GROUP PLC	40,553	GBP	199,868	374,079	0.35
BERKSHIRE HATHAWAY -B	1,000	USD	159,661	157,558	0.15
EURAZEO ACT.	2,693	EUR	64,064	124,147	0.11
INVESTOR AB B	10,000	SEK	142,599	471,420	0.44
TAMBURI INV. PARTNERS SPA	20,000	EUR	122,581	115,000	0.11
TETRAGON FINANCIAL GRP LTD	10,000	USD	114,277	75,583	0.07
			803,050	1,317,787	1.23
Internet software / <i>Software per internet</i>					
CYBEROO N	13,000	EUR	50,045	57,850	0.05
			50,045	57,850	0.05
News transmission / <i>Telecomunicazioni</i>					
BEE TEAM SPA	100,000	EUR	101,947	105,000	0.10
DIGITAL BROS SPA	3,000	EUR	28,466	63,300	0.06
			130,413	168,300	0.16
Office equipment and computers / <i>Prodotti per l'ufficio e computer</i>					
EUROTECH SPA	5,000	EUR	40,524	27,600	0.03
			40,524	27,600	0.03
Other services / <i>Servizi vari</i>					
HICL INFRASTRUCTURE PLC	200,000	GBP	373,529	374,389	0.35
			373,529	374,389	0.35
Pharmaceuticals and cosmetics / <i>Prodotti farmaceutici e cosmetici</i>					
RECORDATI IND CHIMICA /POST RAG	4,000	EUR	132,028	180,000	0.17
			132,028	180,000	0.17

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 è disponibile, su semplice richiesta e senza spese, al domicilio della SICAV.

PLANETARIUM FUND

Anthilia White

Statement of investments as at 30 June 2020 (continued)

Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2020 (seguito)

(expressed in EUR) / (espresso in EUR)

Denomination / <i>Denominazione</i>	Nominal value / <i>Valore nominale</i>	Currency / <i>Valuta</i>	Cost / <i>Costo di acquisizione</i>	Valuation / <i>Valutazione</i>	% of net assets / % <i>del patrimonio netto</i>
Textile / <i>Tessile</i>					
BASIC NET	30,000	EUR	99,199	120,150	0.11
			99,199	120,150	0.11
Total - Shares / <i>Totale - Azioni</i>			1,855,317	2,566,001	2.40
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 mercati regolamentati</i>			67,574,983	69,025,333	64.66
Transferable securities and money market instruments dealt on other regulated markets / <i>Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario trattati su un altro mercato regolamentato</i>					
Bonds / <i>Obbligazioni</i>					
Banks and financial institutions / <i>Banche e altri istituti finanziari</i>					
CS AG LDN 2.2% 16-30.12.22 ST-UP	2,060,000	USD	1,884,026	1,877,740	1.76
CS AG LDN FRN 03.12.20 /FTSEMIB	1,965,000	USD	1,730,872	1,717,584	1.61
CS AG LDN FRN 14-22.10.21	300,000	EUR	299,053	300,030	0.28
CS AG LDN FRN 15-30.12.22	1,913,000	USD	1,677,232	1,667,028	1.56
CS AG LDN ST-UP 16-31.10.24	1,070,000	USD	968,992	944,884	0.89
DB LONDON 0% 16-22.04.26	378,000	USD	255,738	274,106	0.26
DB LONDON FRN 16-09.03.26	500,000	EUR	460,242	463,550	0.43
MEDIOBANCA FRN 15-30.10.22	3,468,000	USD	3,002,469	3,037,115	2.84
MEDIOBANCA FRN 14-21 /SPGCGCP	508,000	EUR	516,089	508,000	0.48
SEL HLD BCA 5.25% 19-23.07.29	200,000	EUR	206,252	200,200	0.19
UNICREDIT 2.8% 16-16.05.22	1,302,000	USD	1,186,856	1,157,282	1.08
UNICREDIT FRN 16-31.05.23	4,066,000	USD	3,527,478	3,448,327	3.23
UNICREDIT FRN 17-23.05.23	100,000	USD	89,733	84,608	0.08
UNICREDIT ST-UP 16-25.05.23	375,000	USD	341,544	336,786	0.32
			16,146,576	16,017,240	15.01
Holding and finance companies / <i>Holding e società finanziarie</i>					
SG ISSUER 3% 18-27.12.23 ST-UP	3,398,000	USD	3,052,194	3,022,425	2.83
			3,052,194	3,022,425	2.83
Total - Bonds / <i>Totale - Obbligazioni</i>			19,198,770	19,039,665	17.84
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>			19,198,770	19,039,665	17.84

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 2020 (continued)

Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2020 (seguito)

(expressed in EUR) / (espresso in EUR)

Denomination / <i>Denominazione</i>	Nominal value / <i>Valore nominale</i>	Currency / <i>Valuta</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>					
Miscellaneous / <i>Altri</i>					
MERLINO FRN 16-31.12.31 CL A2	36,616	EUR	36,616	36,616	0.03
			36,616	36,616	0.03
States, provinces and municipalities / <i>Stati, province e comuni</i>					
ITALY FRN 05-09.11.25	2,300,001	EUR	2,117,450	2,377,257	2.23
			2,117,450	2,377,257	2.23
Total - Bonds / <i>Totale - Obbligazioni</i>			2,154,066	2,413,873	2.26
Total - Other transferable securities and money market instruments / <i>Totale - Altri valori mobiliari e strumenti del mercato monetario</i>			2,154,066	2,413,873	2.26
Investment funds * / <i>Fondi d'investimento</i> *					
3I INFRASTR GBP /DIS	50,000	GBP	121,590	157,632	0.15
ALCE EURO FLOAT GBP /DIS	31,243	GBP	28,662	29,737	0.03
ALPHA IMMOBILIARE -DIS-	500	EUR	769,633	450,000	0.42
ANTHIL BIT III /UTS -A1- EUR /DIS	2,900	EUR	1,087,472	1,167,531	1.09
AVI GLOBAL TRUST PLC	30,000	GBP	247,304	223,848	0.21
BAIL GI SHI NIP — SHS GBP	49,990	GBP	102,941	105,685	0.10
BIOPHARMA CRED -USD /DIS	300,000	USD	280,478	260,327	0.24
CALEDONIA INVESTMENTS PLC /DIS	8,000	GBP	259,496	226,902	0.21
GENESIS EMERGING MARKETS /CAP	29,372	GBP	228,345	230,617	0.22
GREENCOAT UK WIND PLC	150,000	GBP	199,156	235,302	0.22
HARBOURVEST GBL PRIV -A- USD /DIS	16,000	USD	135,999	275,774	0.26
HIPGNOSIS SONGS-GBP /DIS	197,960	GBP	239,905	251,582	0.24
ICG ENT TRS GBP	22,086	GBP	144,230	179,735	0.17
IMMOBILIARE DINAMIC QP 31.12.20 -D	1,806	EUR	183,729	114,536	0.11
INTERNAT. PUBLIC PARTNERSHIPS	50,000	GBP	91,070	91,534	0.09
INV REAL SEC 31.12.13 /DIS	98	EUR	50,680	0	0.00
ITAS MUTUA 6% 15-30.07.25	200,000	EUR	204,000	197,450	0.18
JLEN ENVIRON GBP SHS GBP	200,000	GBP	239,855	259,131	0.24
JP MORGAN INDIAN INVESTMENT	8,073	GBP	55,042	47,539	0.04
JPEL PRIV USD	71,992	USD	92,008	69,137	0.06
MEDIOLANUM RE -B- -DS	82,270	EUR	185,829	179,349	0.17
NB PRIVATE EQ PRTN /-A- USD	28,783	GBP	359,165	286,984	0.27
OPP IT FONDO COMUNE EUR /DIS	340	EUR	350,133	416,500	0.39
P2P GLOBAL INVESTMENT PLC IPO	32,806	GBP	352,591	262,312	0.25
PANT INTER GBP /DIS	11,357	GBP	162,302	244,313	0.23
POLIS /DIS 2001-31.12.18	550	EUR	97,169	16,500	0.02
PRINCESS PRIVATE EQ. HLDGS. DIS	35,000	EUR	211,135	328,316	0.31
QF AMUN RE EU QU DI PARTEC /DIS	1,200	EUR	688,104	848,400	0.79

* 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 2020 (continued)

Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2020 (seguito)

(expressed in EUR) / (espresso in EUR)

Denomination / <i>Denominazione</i>	Nominal value / <i>Valore nominale</i>	Currency / <i>Valuta</i>	Cost / <i>Costo di acquisizione</i>	Valuation / <i>Valutazione</i>	% of net assets / % <i>del patrimonio netto</i>
QF AMUNDI RE IT 31.12.16 /DIS	828	EUR	1,004,593	604,606	0.57
REAL EST CREDIT ORD NPV GBP	90,000	EUR	172,384	122,724	0.11
REAL ESTATE CREDIT INVEST /EUR	60,000	EUR	59,492	81,816	0.08
RIVER ENERGY ACC GBP	5,000	GBP	54,078	20,181	0.02
SOCRATE QUO DI PART 06-31.12.17	1,712	EUR	412,559	301,312	0.28
UNICREDITO IMM UNO /DIST	3,006	EUR	715,048	366,491	0.34
VALORE IMMO. GL. 99-31.12.14	20	EUR	2,461	11,374	0.01
WITAN INVESTMENT TRUST PLC-GBP	100,000	GBP	184,661	201,376	0.19
			9,773,299	8,866,553	8.31
Total - Investment funds * / Totale - <i>Fondi di investimento</i> *			9,773,299	8,866,553	8.31
Financial instruments / <i>Strumenti finanziari</i>					
Options / <i>Opzioni</i>					
Miscellaneous / <i>Altri</i>					
CALL EURO STOXX 50 PR 18/09/20 3500	19	EUR	9,949	9,158	0.01
PUT EURO STOXX 50 PR 18/09/20 2500	55	EUR	17,930	17,050	0.01
PUT EURO STOXX 50 PR 18/09/20 3000	20	EUR	19,830	20,720	0.02
PUT EURO STOXX 50 PR 18/09/20 3200	(19)	EUR	(28,793)	(31,293)	(0.03)
			18,916	15,635	0.01
Total - Options / Totale - <i>Opzioni</i>			18,916	15,635	0.01
Total - Financial instruments / Totale - <i>Strumenti finanziari</i>			18,916	15,635	0.01
TOTAL INVESTMENTS / TOTALE INVESTIMENTI			98,720,034	99,361,059	93.08

* 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

Geographic and sector allocation as at 30 June 2020 *Ripartizione geografica e settoriale al 30 giugno 2020*

(expressed as a percentage of net assets)

(in percentuale del patrimonio netto)

Geographic allocation / Ripartizione geografica	%	Sector allocation / Ripartizione settoriale	%
Italy / <i>Italia</i>	34.15	Banks and financial institutions / <i>Banche e altri istituti finanziari</i>	37.89
Great Britain / <i>Gran Bretagna</i>	19.94	States, provinces and municipalities / <i>Stati, province e comuni</i>	17.58
United States / <i>Stati Uniti d'America</i>	17.89	Holding and finance companies / <i>Holding e società finanziarie</i>	17.43
Luxembourg / <i>Lussemburgo</i>	7.29	Investment funds / <i>Fondi d'investimento</i>	8.31
Austria / <i>Austria</i>	3.47	Supranational / <i>Enti sovranazionali</i>	7.05
Jersey / <i>Jersey</i>	3.34	Insurance / <i>Assicurazioni</i>	3.33
Guernsey / <i>Guernsey</i>	2.33	Other services / <i>Servizi vari</i>	0.35
France / <i>Francia</i>	1.66	Mortgage and funding institutions / <i>Istituzioni finanziarie e ipotecarie</i>	0.34
Switzerland / <i>Svizzera</i>	1.16	Electronics and electrical equipment / <i>Attrezzature elettroniche ed elettriche</i>	0.21
Netherlands / <i>Paesi Bassi</i>	0.78	Pharmaceuticals and cosmetics / <i>Prodotti farmaceutici e cosmetici</i>	0.17
Sweden / <i>Svezia</i>	0.61	News transmission / <i>Telecomunicazioni</i>	0.16
Cayman Islands / <i>Isole Cayman</i>	0.30	Textile / <i>Tessile</i>	0.11
Spain / <i>Spagna</i>	0.16	Internet software / <i>Software per internet</i>	0.05
	93.08	Miscellaneous / <i>Altri</i>	0.04
		Biotechnology / <i>Biotecnologia</i>	0.03
		Office equipment and computers / <i>Prodotti per l'ufficio e computer</i>	0.03
			93.08

PLANETARIUM FUND

Anthilia Yellow

Statement of investments as at 30 June 2020 Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2020

(expressed in EUR) / (espresso in EUR)

Denomination / Denominazione	Nominal value / Valore nominale	Currency / Valuta	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					
Banks and financial institutions / Banche e altri istituti finanziari					
BANCA SELLA 5.5% 17-22.09.27	500,000	EUR	519,893	500,150	0.85
BANCO BPM 4.25% 19-01.10.29	400,000	EUR	401,920	385,200	0.65
BARCLAYS 7.125% 19-PERP	500,000	GBP	568,509	536,493	0.91
BARCLAYS 7.25% (FRN) 17-PERP	500,000	GBP	604,877	538,839	0.92
BARCLAYS BK 6.86% FRN 2-PERP REGS	931,000	USD	960,436	1,003,768	1.70
BBVA BANCOM 5.35% 14-12.11.29	500,000	USD	437,687	434,132	0.74
BCO SAB 5.625% 16-06.05.26	600,000	EUR	636,717	615,120	1.04
BIL 5.25% 19-PERP	400,000	EUR	400,000	374,160	0.64
BMPS 1E 06% 99-01.02.29	321,000	EUR	395,368	513,504	0.87
BNP PARIBAS 4.032% 14-PERP	700,000	EUR	722,575	749,210	1.27
COMZBK 8.125% 13-19.09.23 REGS	500,000	USD	515,394	503,335	0.85
COV BD SOC 6.875% 19-PERP REGS	250,000	GBP	293,822	273,783	0.47
CR AGR 7.5% 14-PERP	800,000	GBP	963,533	944,525	1.60
CS GROUP 3% 19-PERP	100,000	CHF	94,260	91,259	0.16
CS GROUP 3.5% 18-PERP	500,000	CHF	438,568	465,687	0.79
CS GROUP 3.875% 17-PERP	100,000	CHF	90,927	95,206	0.16
CS GRP 6.375% 21.08.26 PERP REGS	400,000	USD	367,218	361,444	0.61
ERSTE BK 5.125% 19-PERP REGS	600,000	EUR	578,250	583,800	0.99
FAMAFA 5.875% 17-02.03.27 REGS	500,000	EUR	497,490	503,450	0.85
GS 2.2% (FRN) 15-18.09.25	1,160,000	EUR	1,110,603	1,084,600	1.84
GS 2.5% 15-06.07.25	548,000	EUR	515,934	512,955	0.87
GS 2.8% 15-12.08.25	621,000	EUR	575,885	582,007	0.99
GS FRN 14-29.10.21 /EUR USD	29,000	EUR	28,593	28,672	0.05
GS FRN 15-22.10.25	29,000	EUR	27,730	26,858	0.05
HSBC 2.4% 18-28.09.24	4,742,000	USD	4,091,095	4,123,761	7.00
HSBC HLDG 4.75% 17-PERP	800,000	EUR	807,590	755,280	1.28
IBERCAJA BC 7% 18-PERP	400,000	EUR	378,000	345,920	0.59
INTERBANCA FRN 99-16.02.21	1,399,000	EUR	1,913,174	2,059,342	3.50
LLOYDS 7.875% 14-PERP	600,000	GBP	867,499	723,906	1.23
LLOYDS BANKING 6.657% 09-PERP	1,200,000	USD	1,210,329	1,196,906	2.03
MB INTL LUX 2% 18-29.03.24	150,000	USD	136,590	137,614	0.23
MEDIOBANCA 3.5% 18-13.07.24					
STEPUP	1,344,000	USD	1,250,635	1,270,932	2.16
MPS 0% 99-15.02.29	308,000	EUR	391,050	483,560	0.82
NCG BANCO 6.125% 19-18.01.29	600,000	EUR	623,644	606,300	1.03
NIBC BK NV 6% 17-PERP REGS	200,000	EUR	200,500	171,960	0.29
NIP CAPITAL FRN 21.02.40	102,000	EUR	102,899	79,527	0.14
RABOBK 4.625% 18-PERP	600,000	EUR	605,185	605,640	1.03
RAIFFEISEN 4.5% 18-PERP	200,000	EUR	174,035	175,680	0.30
RBS 7.648% 01-PERP	500,000	USD	518,070	640,939	1.09
SANTANDER 1% 17-PERP	1,200,000	EUR	954,000	991,800	1.68
STAND. CHART 7.014% (TV) 07-PERP	1,300,000	USD	1,309,077	1,280,233	2.17
SWEDBANK 5.625% 19-PERP	400,000	USD	362,407	359,666	0.61
			27,641,968	27,717,123	47.05

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 2020 (continued) Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2020 (seguito)

(expressed in EUR) / (espresso in EUR)

Denomination / <i>Denominazione</i>	Nominal value / <i>Valore nominale</i>	Currency / <i>Valuta</i>	Cost / <i>Costo di</i> <i>acquisizione</i>	Valuation / <i>Valutazione</i>	% of net assets / % del <i>patrimonio</i> <i>netto</i>
Holding and finance companies / <i>Holding e società finanziarie</i>					
ACHMEA BV 6% 13-04.04.43	600,000	EUR	663,000	655,080	1.11
AIB GRP 5.25% 19-PERP	500,000	EUR	501,950	469,800	0.80
CITIGP HLDG 2.5% 16-30.09.26	390,000	USD	324,207	340,839	0.58
DT. BK CAP. FIN. FRN (TV) 05-PERP.	200,000	EUR	143,700	170,180	0.29
EFG INT 5% 17-05.04.27	1,000,000	USD	929,488	883,114	1.50
JUST GRP 8.125% 19-26.10.29	200,000	GBP	225,935	221,383	0.38
PENSION INS 6.5% 14-03.07.24	300,000	GBP	348,166	373,505	0.63
SG ISSUER 2.85% 18-31.10.23	1,122,000	USD	1,016,808	999,883	1.70
UBS GROUP 6.875% 15-PERP	1,000,000	USD	874,337	931,442	1.58
			5,027,591	5,045,226	8.57
Insurance / <i>Assicurazioni</i>					
AEGON 5.625% 19-PERP	400,000	EUR	468,000	430,440	0.73
AIG 5.75% 07-15.03.67	200,000	GBP	180,552	182,307	0.31
AIG FRN 07-15.03.67	300,000	EUR	256,500	265,500	0.45
ASSICUR.GEN. 6.416% (TV) 07-PERP	700,000	GBP	833,093	793,777	1.35
ASSICURAZ GEN. 6.269% 06-PERP	1,250,000	GBP	1,497,919	1,515,228	2.57
AXA 5.453% (FRN) 14-PERP	1,020,000	GBP	1,300,130	1,226,634	2.08
AXA 6.6862% 06-PERP	1,200,000	GBP	1,595,980	1,547,955	2.63
CATTOL ASS 4.25% 17-14.12.47	500,000	EUR	487,250	485,500	0.82
CRDT AGR AS 4.5% 14-PERP	700,000	EUR	691,000	762,020	1.29
FONDIARIA 3.875% 18-01.03.28	300,000	EUR	299,850	293,880	0.50
FONDIARIA 5.75% 14-PERP	500,000	EUR	498,505	503,750	0.86
GENERALI FI 4.596% 14-PERP REGS	300,000	EUR	294,468	310,110	0.53
GROUPAMA 6% 17-23.01.27	400,000	EUR	389,250	478,800	0.81
LIVERPL VIC 6.5% /FRN13-22.05.43	400,000	GBP	467,955	470,735	0.80
SOGECAP SA 4.125% /FRN 14-PERP	700,000	EUR	698,200	735,350	1.25
VITTORIA AS 5.75% 18-11.07.28	300,000	EUR	300,000	319,620	0.54
			10,258,652	10,321,606	17.52
Mortgage and funding institutions / <i>Istituzioni finanziarie e ipotecarie</i>					
XLIT 3.25% (FRN) 17-29.06.47	800,000	EUR	781,900	847,680	1.44
			781,900	847,680	1.44
States, provinces and municipalities / <i>Stati, province e comuni</i>					
FRANCE 0.25% 14-25.11.20 /OAT	1,500,000	EUR	1,517,385	1,504,680	2.55
			1,517,385	1,504,680	2.55
Total - Bonds / <i>Totale - Obbligazioni</i>			45,227,496	45,436,315	77.13

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 è disponibile, su semplice richiesta e senza spese, al domicilio della SICAV.

PLANETARIUM FUND

Anthilia Yellow

Statement of investments as at 30 June 2020 (continued)

Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2020 (seguito)

(expressed in EUR) / (espresso in EUR)

Denomination / <i>Denominazione</i>	Nominal value / <i>Valore nominale</i>	Currency / <i>Valuta</i>	Cost / <i>Costo di</i> <i>acquisizione</i>	Valuation / <i>Valutazione</i>	% of net assets / % del <i>patrimonio</i> <i>netto</i>
Convertible bonds / <i>Obbligazioni Convertibili</i>					
Banks and financial institutions / <i>Banche e altri istituti finanziari</i>					
MITSUBISHI UFJ FRN 15.12.50 CV	400,000	EUR	145,748	221,548	0.38
			145,748	221,548	0.38
Total - Convertible bonds / <i>Totale -</i>			145,748	221,548	0.38
<i>Obbligazioni Convertibili</i>					
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</i>					
mercato monetario ammessi per la quotazione su una borsa valori					
ufficiale o negoziati su altri mercati regolamentati					
			45,373,244	45,657,863	77.51
Transferable securities and money market instruments dealt on other regulated markets / <i>Valori mobiliari e</i>					
strumenti del mercato monetario trattati su un altro mercato regolamentato					
Bonds / <i>Obbligazioni</i>					
Banks and financial institutions / <i>Banche e altri istituti finanziari</i>					
BMPS FRN 15-26.02.21	6,000	USD	4,996	5,341	0.01
CS AG LDN ST-UP 16-31.10.24	624,000	USD	562,815	551,036	0.93
DB LONDON 0% 16-22.04.26	1,200,000	USD	812,114	870,176	1.48
DB LONDON FRN 16-09.03.26	200,000	EUR	183,857	185,420	0.31
MEDIOBANCA FRN 15-30.10.22	2,548,000	USD	2,234,879	2,231,421	3.79
UNICREDIT FRN 16-31.05.23	3,130,000	USD	2,729,833	2,654,516	4.51
			6,528,494	6,497,910	11.03
Holding and finance companies / <i>Holding e società finanziarie</i>					
SG ISSUER 3% 18-27.12.23 ST-UP	1,062,000	USD	953,880	944,619	1.60
			953,880	944,619	1.60
Total - Bonds / <i>Totale - Obbligazioni</i>			7,482,374	7,442,529	12.63
Total - Transferable securities and money market instruments dealt					
on other regulated markets / <i>Totale - Valori mobiliari e strumenti del</i>					
mercato monetario trattati su un altro mercato regolamentato					
			7,482,374	7,442,529	12.63

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 2020 (continued)

Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2020 (seguito)

(expressed in EUR) / (espresso in EUR)

Denomination / <i>Denominazione</i>	Nominal value / <i>Valore nominale</i>	Currency / <i>Valuta</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>					
Miscellaneous / <i>Altri</i>					
MERLINO FRN 16-31.12.31 CL A2	16,844	EUR	16,844	16,844	0.03
			16,844	16,844	0.03
Total - Bonds / <i>Totale - Obbligazioni</i>			16,844	16,844	0.03
Total - Other transferable securities and money market instruments / <i>Totale - Altri valori mobiliari e strumenti del mercato monetario</i>			16,844	16,844	0.03
Investment funds * / <i>Fondi d'investimento</i> *					
ANTHIL BIT III /UTS -A1- EUR /DIS	1,500	EUR	562,486	603,895	1.02
ITAS MUTUA 6% 15-30.07.25	600,000	EUR	600,000	592,350	1.01
P2P GLOBAL INVESTMENT PLC IPO	39,732	GBP	380,338	317,691	0.54
			1,542,824	1,513,936	2.57
Total - Investment funds * / <i>Totale - Fondi di investimento</i> *			1,542,824	1,513,936	2.57
TOTAL INVESTMENTS / <i>TOTALE INVESTIMENTI</i>			54,415,286	54,631,172	92.74

* 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 Yellow

Geographic and sector allocation as at 30 June 2020 *Ripartizione geografica e settoriale al 30 giugno 2020*

(expressed as a percentage of net assets)

(in percentuale del patrimonio netto)

Geographic allocation / Ripartizione geografica	%	Sector allocation / Ripartizione settoriale	%
Italy / <i>Italia</i>	26.71	Banks and financial institutions / <i>Banche e altri istituti finanziari</i>	58.46
Great Britain / <i>Gran Bretagna</i>	23.87	Insurance / <i>Assicurazioni</i>	17.52
France / <i>Francia</i>	13.48	Holding and finance companies / <i>Holding e società finanziarie</i>	10.17
United States / <i>Stati Uniti d'America</i>	5.43	Investment funds / <i>Fondi d'investimento</i>	2.57
Luxembourg / <i>Lussemburgo</i>	4.55	States, provinces and municipalities / <i>Stati, province e comuni</i>	2.55
Spain / <i>Spagna</i>	4.34	Mortgage and funding institutions / <i>Istituzioni finanziarie e ipotecarie</i>	1.44
Netherlands / <i>Paesi Bassi</i>	3.83	Miscellaneous / <i>Altri</i>	0.03
Switzerland / <i>Svizzera</i>	3.30		
Guernsey / <i>Guernsey</i>	1.50		
Cayman Islands / <i>Isole Cayman</i>	1.44		
Austria / <i>Austria</i>	1.29		
Germany / <i>Germania</i>	0.85		
Ireland / <i>Irlanda</i>	0.80		
Mexico / <i>Messico</i>	0.74		
Sweden / <i>Svezia</i>	0.61		
	92.74		92.74

PLANETARIUM FUND

Anthilia Silver

Statement of investments as at 30 June 2020 Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2020

(expressed in EUR) / (espresso in EUR)

Denomination / Denominazione	Nominal value / Valore nominale	Currency / Valuta	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					
Banks and financial institutions / Banche e altri istituti finanziari					
BBVA 3.5% 06-24.01.21	200,000	EUR	206,041	204,220	2.15
BMPS 1E 06% 99-01.02.29	6,000	EUR	6,826	9,599	0.10
FAMAF 5.875% 17-02.03.27 REGS	200,000	EUR	183,605	201,380	2.13
			396,472	415,199	4.38
Confeder, helvet & bonds / Confédér, helvét & obbligazioni					
BKO 0% 18-11.12.20	800,000	EUR	804,176	802,240	8.46
BUNDESUBL-1 0% 19-10.09.21	200,000	EUR	201,952	201,600	2.13
BUNDESUBL-1 0.0% 20-11.03.22	500,000	EUR	506,712	505,800	5.33
			1,512,840	1,509,640	15.92
States, provinces and municipalities / Stati, province e comuni					
BKO 0% 19-12.03.21	10,000	EUR	10,060	10,042	0.11
GERMANY 0% 16-09.04.21	2,000	EUR	2,019	2,009	0.02
ITALY 0.05% 18-15.04.21 /BTP	750,000	EUR	751,205	751,440	7.92
ITALY 0.45% 17-22.05.23 /INFL	200,000	EUR	199,856	199,709	2.11
ITALY 0.65% 15-01.11.20 /BTP	300,000	EUR	301,292	300,930	3.17
ITALY 1.25% 14-27.10.20 /INFL	250,000	EUR	251,781	251,140	2.65
ITALY 1.5% 15-01.06.25 /BTP	100,000	EUR	102,235	103,970	1.10
ITALY 2.5% 14-01.12.24 /BTP	10,000	EUR	10,814	10,826	0.11
ITALY 4% 10-01.09.20 /BTP	200,000	EUR	204,263	201,412	2.12
ITALY 4.75% 11-01.09.21 BTP	157,000	EUR	166,843	165,950	1.75
			2,000,368	1,997,428	21.06
Total - Bonds / Totale - Obbligazioni			3,909,680	3,922,267	41.36
Shares / Azioni					
Automobile industry / Industria automobilistica					
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING /PREF	2,000	EUR	95,624	102,040	1.08
			95,624	102,040	1.08
Banks and financial institutions / Banche e altri istituti finanziari					
FINECOBANK S.P.A.	6,000	EUR	58,250	72,810	0.77
INTESA SANPAOLO SPA	110,000	EUR	183,321	187,220	1.97
			241,571	260,030	2.74
Biotechnology / Biotecnologia					
ARTERRA BIOSC N	6,000	EUR	15,600	18,000	0.19
			15,600	18,000	0.19

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 è disponibile, su semplice richiesta e senza spese, al domicilio della SICAV.

PLANETARIUM FUND

Anthilia Silver

Statement of investments as at 30 June 2020 (continued)

Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2020 (seguito)

(expressed in EUR) / (espresso in EUR)

Denomination / <i>Denominazione</i>	Nominal value / <i>Valore nominale</i>	Currency / <i>Valuta</i>	Cost / <i>Costo di acquisizione</i>	Valuation / <i>Valutazione</i>	% of net assets / % <i>del patrimonio netto</i>
Construction, building material / <i>Edilizia, materiale di costruzione</i>					
ROCKWOOL INTERNATIONAL A/S B	100	DKK	25,208	24,245	0.26
SAINT-GOBAIN	5,000	EUR	145,214	161,750	1.70
			170,422	185,995	1.96
Electronic semiconductor / <i>Semiconduttori elettronici</i>					
LPKF LASER U. ELECTRONI	2,000	EUR	44,222	38,680	0.41
			44,222	38,680	0.41
Electronics and electrical equipment / <i>Attrezzature elettroniche ed elettriche</i>					
SAES GETTERS SPA. MILANO	10,300	EUR	235,876	242,050	2.55
			235,876	242,050	2.55
Healthcare education & social services / <i>Assistenza sanitaria, istruzione e servizi sociali</i>					
GAROFALO HEALTH CARE S.P.A.	38,100	EUR	156,944	183,642	1.94
			156,944	183,642	1.94
Insurance / <i>Assicurazioni</i>					
STE CATTOLICA DI ASSICURAZIONI	20,000	EUR	98,112	106,200	1.12
			98,112	106,200	1.12
Internet software / <i>Software per internet</i>					
CYBEROO N	15,000	EUR	48,232	66,750	0.70
			48,232	66,750	0.70
News transmission / <i>Telecomunicazioni</i>					
DIGITAL BROS SPA	6,126	EUR	62,336	129,258	1.36
INWIT	12,000	EUR	111,132	107,220	1.13
NVP P N	79,500	EUR	299,148	220,215	2.32
TELIT COMMUNICATIONS PLC	402,296	GBP	500,210	483,619	5.10
			972,826	940,312	9.91
Office equipment and computers / <i>Prodotti per l'ufficio e computer</i>					
EUROTECH SPA	15,000	EUR	87,417	82,800	0.87
			87,417	82,800	0.87
Oil & gas / <i>Petrolio</i>					
INTERNATIONAL PETROLEUM CORP	40,000	SEK	57,467	66,369	0.70
			57,467	66,369	0.70
Other services / <i>Servizi vari</i>					
ABITARE IN S.P.A.	6,190	EUR	219,208	242,648	2.56
			219,208	242,648	2.56

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 Silver

Statement of investments as at 30 June 2020 (continued)

Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2020 (seguito)

(expressed in EUR) / (espresso in EUR)

Denomination / <i>Denominazione</i>	Nominal value / <i>Valore nominale</i>	Currency / <i>Valuta</i>	Cost / <i>Costo di acquisizione</i>	Valuation / <i>Valutazione</i>	% of net assets / % <i>del patrimonio netto</i>
Pharmaceuticals and cosmetics / <i>Prodotti farmaceutici e cosmetici</i>					
PHARMANUTRA S.P.A.	2,000	EUR	48,649	46,600	0.49
			48,649	46,600	0.49
Retail / <i>Distribuzione al dettaglio</i>					
UNIEURO S.P.A.	13,000	EUR	102,696	95,940	1.01
			102,696	95,940	1.01
Textile / <i>Tessile</i>					
GIBUS S.P.A.	8,750	EUR	52,552	40,425	0.43
			52,552	40,425	0.43
Transportation / <i>Trasporti</i>					
AUTOSTRADA TORINO - MILANO SPA	8,500	EUR	151,840	168,555	1.78
			151,840	168,555	1.78
Various capital goods / <i>Altri beni strumentali</i>					
RAD PIET IN	5,500	EUR	17,050	9,240	0.10
			17,050	9,240	0.10
Total - Shares / <i>Totale - Azioni</i>			2,816,308	2,896,276	30.54
Warrants / <i>Warrants</i>					
Biotechnology / <i>Biotechnologia</i>					
ARTERRA BIOSCIEN S.P.A. WRT	1,500	EUR	0	1,480	0.02
			0	1,480	0.02
Internet software / <i>Software per internet</i>					
CYBEROO 16.10.23 CW	17,000	EUR	0	14,790	0.16
			0	14,790	0.16
Various capital goods / <i>Altri beni strumentali</i>					
WARRANT RADICI GROUP SPA	25,000	EUR	0	5,150	0.05
			0	5,150	0.05
Total - Warrants / <i>Totale - Warrant</i>			0	21,420	0.23
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 mercati regolamentati</i>			6,725,988	6,839,963	72.13

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 è disponibile, su semplice richiesta e senza spese, al domicilio della SICAV.

PLANETARIUM FUND

Anthilia Silver

Statement of investments as at 30 June 2020 (continued) *Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2020 (seguito)*

(expressed in EUR) / (espresso in EUR)

Denomination / <i>Denominazione</i>	Nominal value / <i>Valore nominale</i>	Currency / <i>Valuta</i>	Cost / <i>Costo di acquisizione</i>	Valuation / <i>Valutazione</i>	% of net assets / % <i>del patrimonio netto</i>
Financial instruments / <i>Strumenti finanziari</i>					
Options / <i>Opzioni</i>					
Miscellaneous / <i>Altri</i>					
PUT FTSE MIB INDEX 17/07/20 17000	10	EUR	9,800	2,300	0.02
			9,800	2,300	0.02
Total - Options / <i>Totale - Opzioni</i>			9,800	2,300	0.02
Total - Financial instruments / <i>Totale - Strumenti finanziari</i>			9,800	2,300	0.02
TOTAL INVESTMENTS / <i>TOTALE INVESTIMENTI</i>			6,735,788	6,842,263	72.15

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

Anthilia Silver

Geographic and sector allocation as at 30 June 2020 *Ripartizione geografica e settoriale al 30 giugno 2020*

(expressed as a percentage of net assets)

(in percentuale del patrimonio netto)

Geographic allocation / Ripartizione geografica	%	Sector allocation / Ripartizione settoriale	%
Italy / <i>Italia</i>	44.70	States, provinces and municipalities / <i>Stati, province e comuni</i>	21.06
Germany / <i>Germania</i>	17.54	Confeder, helvet & bonds / <i>Confédér, helvét & obbligazioni</i>	15.92
Great Britain / <i>Gran Bretagna</i>	5.10	News transmission / <i>Telecomunicazioni</i>	9.91
Spain / <i>Spagna</i>	2.15	Banks and financial institutions / <i>Banche e altri istituti finanziari</i>	7.12
France / <i>Francia</i>	1.70	Other services / <i>Servizi vari</i>	2.56
Canada / <i>Canada</i>	0.70	Electronics and electrical equipment / <i>Attrezzature elettroniche ed elettriche</i>	2.55
Denmark / <i>Danimarca</i>	0.26	Construction, building material / <i>Edilizia, materiale di costruzione</i>	1.96
	72.15	Healthcare education & social services / <i>Assistenza sanitaria, istruzione e servizi sociali</i>	1.94
		Transportation / <i>Trasporti</i>	1.78
		Insurance / <i>Assicurazioni</i>	1.12
		Automobile industry / <i>Industria automobilistica</i>	1.08
		Retail / <i>Distribuzione al dettaglio</i>	1.01
		Office equipment and computers / <i>Prodotti per l'ufficio e computer</i>	0.87
		Internet software / <i>Software per internet</i>	0.86
		Oil & gas / <i>Petrolio</i>	0.70
		Pharmaceuticals and cosmetics / <i>Prodotti farmaceutici e cosmetici</i>	0.49
		Textile / <i>Tessile</i>	0.43
		Electronic semiconductor / <i>Semiconduttori elettronici</i>	0.41
		Biotechnology / <i>Biotecnologia</i>	0.21
		Various capital goods / <i>Altri beni strumentali</i>	0.15
		Miscellaneous / <i>Altri</i>	0.02
			72.15

PLANETARIUM FUND

Liquid Alternative Strategies FoF*

Statement of investments as at 30 June 2020 Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2020

(expressed in EUR) / (espresso in EUR)

Denomination / <i>Denominazione</i>	Nominal value / <i>Valore nominale</i>	Currency / <i>Valuta</i>	Cost / <i>Costo di</i> <i>acquisizione</i>	Valuation / <i>Valutazione</i>	% of net assets / % <i>del</i> <i>patrimonio</i> <i>netto</i>
Investment funds ** / <i>Fondi di investimento</i> **					
BELLEV L BB GM -I- CAP	4,632	EUR	842,000	819,941	3.10
BRSF GL EV DR -I2- EUR (H) /CAP	14,037	EUR	1,574,160	1,577,623	5.96
BSF EUR. ABS. RET. I2	8,824	EUR	1,300,000	1,342,975	5.08
DWS CON KALD -TFC- EUR /CAP	11,234	EUR	1,242,000	1,182,727	4.47
ELEVA AB R EUR -I (EUR)- CAP	1,743	EUR	1,910,000	1,965,222	7.43
FR TA K2 WTLSU-EO PF (ACC) EUR -H1	110,931	EUR	1,195,000	1,170,279	4.42
FVS BD OPP -IT- EUR /CAP	11,941	EUR	1,385,000	1,426,340	5.39
GS AB R TRACK -I- HEDGED EUR- CAP	145,502	EUR	1,638,000	1,593,248	6.02
H2O ALLEGRO -IC- 4DEC /CAP	4	EUR	980,000	536,441	2.03
JPMF EU EQ AA -C- PERF- EUR /CAP	7,031	EUR	838,157	789,487	2.98
JPMIF GL MO -C- /CAP	6,086	EUR	1,045,000	1,031,893	3.90
LEGG WE MAC OP ACC PREMIER EUR	6,612	EUR	730,000	825,077	3.12
LUM RMA UCITS -EUR B (ACC)- CAP	10,744	EUR	1,080,000	1,018,742	3.85
LYXOR EPSILON GLOB TREND -I- EUR	8,785	EUR	1,252,000	1,237,226	4.68
MAN AHL TR A MUS I20 EUR CAP	8,788	EUR	1,315,000	1,211,816	4.58
MAN GLG ALPHA -IN H- HEDG- EUR	9,707	EUR	1,000,000	1,008,403	3.81
MAN GLG EV DRI -IN- EUR (H) /CAP	15,596	EUR	1,595,943	1,594,807	6.03
MAN VI AHL TG ACC -I H- HGD EUR	8,906	EUR	1,263,000	1,203,963	4.55
N1 ALP 15 MA -BASE CURR CAP	12,511	EUR	1,043,606	1,085,227	4.10
NOM GLB DYN BD -I- HEDGED EUR	12,941	EUR	1,615,000	1,624,761	6.14
PRIN FIN UNC EM -I3- EUR (H) /CAP	100,585	EUR	1,053,666	1,015,530	3.84
SISF EURO CR AR -C- EUR /CAP	9,824	EUR	1,088,188	1,081,415	4.09
			26,985,720	26,343,143	99.57
Total - Investment funds ** / <i>Totale -</i> <i>Fondi di investimento</i> **			26,985,720	26,343,143	99.57
TOTAL INVESTMENTS / <i>TOTALE INVESTIMENTI</i>			26,985,720	26,343,143	99.57

* See note 1 / *Vedi nota 1*

** 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

Liquid Alternative Strategies FoF*

Geographic and sector allocation as at 30 June 2020
Ripartizione geografica e settoriale al 30 giugno 2020

(expressed as a percentage of net assets)

(in percentuale del patrimonio netto)

<u>Geographic allocation / Ripartizione geografica</u>	<u>%</u>	<u>Sector allocation / Ripartizione settoriale</u>	<u>%</u>
Luxembourg / Lussemburgo	65.37	Investment funds / Fondi d'investimento	99.57
Ireland / Irlanda	32.17		99.57
France / Francia	2.03		
	99.57		

* See appendix / Vedi appendice

PLANETARIUM FUND

Italian Equity*

Statement of investments as at 30 June 2020 Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2020

(expressed in EUR) / (espresso in EUR)

Denomination / <i>Denominazione</i>	Nominal value / <i>Valore nominale</i>	Currency / <i>Valuta</i>	Cost / <i>Costo di</i> <i>acquisizione</i>	Valuation / <i>Valutazione</i>	% of net assets / % del <i>patrimonio</i> <i>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 mercati regolamentati</i>					
Bonds / <i>Obbligazioni</i>					
Banks and financial institutions / <i>Banche e altri istituti finanziari</i>					
BANCA IFIS 1.75% 20-25.06.24	100,000	EUR	99,721	91,170	0.65
FAMAFACOR 1.75% 19-23.05.23	100,000	EUR	94,250	97,000	0.69
INTESA SAN 0.875% 17-27.06.22	100,000	EUR	98,275	100,000	0.71
			292,246	288,170	2.05
Construction, building material / <i>Edilizia, materiale di costruzione</i>					
BUZ UNICEM 2.125% 16-28.04.23	100,000	EUR	100,450	103,090	0.73
SALINI IMPR 3.75% 16-24.06.21	100,000	EUR	101,825	99,330	0.71
			202,275	202,420	1.44
Transportation / <i>Trasporti</i>					
AUTOSTRADA 1.125% 15-04.11.21	100,000	EUR	98,250	95,120	0.67
			98,250	95,120	0.67
Total - Bonds / <i>Totale - Obbligazioni</i>			592,771	585,710	4.16
Shares / <i>Azioni</i>					
Aerospace technology / <i>Tecnologia aerospaziale</i>					
FINMECCANICA SPA	71,200	EUR	586,164	426,203	3.03
			586,164	426,203	3.03
Automobile industry / <i>Industria automobilistica</i>					
FE NEW NV	5,100	EUR	769,608	774,690	5.50
			769,608	774,690	5.50
Banks and financial institutions / <i>Banche e altri istituti finanziari</i>					
BANCA FARMAFACTORING S.P.A.	38,138	EUR	199,522	190,500	1.35
BANCA MEDIOLANUM	56,600	EUR	402,199	359,976	2.56
FINCOBANK S.P.A.	23,400	EUR	245,156	283,959	2.02
ILLIMITY BANK S.P.A.	21,400	EUR	173,148	159,216	1.13
INTESA SANPAOLO SPA	350,000	EUR	719,647	595,700	4.23
MEDIOBANCA BCA CREDITO FINANZ.	50,500	EUR	382,645	329,765	2.34
UNICREDIT SPA	25,800	EUR	327,177	213,082	1.51
			2,449,494	2,132,198	15.14

* See appendix / *Vedi appendice*

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

Italian Equity*

Statement of investments as at 30 June 2020 (continued)

Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2020 (seguito)

(expressed in EUR) / (espresso in EUR)

Denomination / <i>Denominazione</i>	Nominal value / <i>Valore nominale</i>	Currency / <i>Valuta</i>	Cost / <i>Costo di acquisizione</i>	Valuation / <i>Valutazione</i>	% of net assets / % <i>del patrimonio netto</i>
Construction, building material / <i>Edilizia, materiale di costruzione</i>					
BUZZI UNICEM	8,000	EUR	146,106	155,560	1.10
			146,106	155,560	1.10
Consumer goods / <i>Beni di consumo</i>					
TECHNOGYM S.P.A.	21,000	EUR	186,401	152,355	1.08
			186,401	152,355	1.08
Electronic semiconductor / <i>Semiconduttori elettronici</i>					
STMICROELECTRONICS NV	23,400	EUR	526,647	549,432	3.90
			526,647	549,432	3.90
Food and distilleries / <i>Alimentari e distillerie</i>					
MARR SPA	17,600	EUR	233,553	233,728	1.66
NEWLAT FOOD N	12,000	EUR	58,989	60,240	0.43
			292,542	293,968	2.09
Graphic art and publishing / <i>Grafica pubblicitaria ed editoria</i>					
RAI WAY S.P.A.	13,500	EUR	79,804	78,435	0.56
			79,804	78,435	0.56
Healthcare education & social services / <i>Assistenza sanitaria, istruzione e servizi sociali</i>					
GAROFALO HEALTH CARE S.P.A.	13,800	EUR	72,464	66,516	0.47
			72,464	66,516	0.47
Holding and finance companies / <i>Holding e società finanziarie</i>					
CERVED INFORMATION SOLUTIONS	36,000	EUR	250,236	228,240	1.62
EXOR N.V.	5,600	EUR	309,110	285,040	2.03
MADE IN ITALY 1 SPA	3,600	EUR	149,179	192,960	1.37
NEXI S.P.A.	19,200	EUR	255,935	299,040	2.12
SPACE2 — AZ NOM	3,518	EUR	46,276	54,318	0.39
			1,010,736	1,059,598	7.53
Insurance / <i>Assicurazioni</i>					
ASSICURAZIONI GENERALI SPA	43,200	EUR	688,245	579,744	4.12
FONDIARIA - SAI NPV SHS	140,000	EUR	272,282	298,200	2.12
POSTE ITALIANE SPA	43,100	EUR	401,010	344,024	2.44
			1,361,537	1,221,968	8.68
Internet software / <i>Software per internet</i>					
F.I.L.A. AZ.	11,000	EUR	115,791	95,370	0.68
			115,791	95,370	0.68

* See appendix / *Vedi appendice*

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

Italian Equity*

Statement of investments as at 30 June 2020 (continued)

Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2020 (seguito)

(expressed in EUR) / (espresso in EUR)

Denomination / <i>Denominazione</i>	Nominal value / <i>Valore nominale</i>	Currency / <i>Valuta</i>	Cost / <i>Costo di acquisizione</i>	Valuation / <i>Valutazione</i>	% of net assets / % <i>del patrimonio netto</i>
Mechanics and machinery / <i>Meccanica e macchinari</i>					
CNH INDUSTRIAL REG SHS	12,000	EUR	68,572	74,760	0.53
			68,572	74,760	0.53
News transmission / <i>Telecomunicazioni</i>					
BEE TEAM SPA	97,087	EUR	115,405	101,941	0.73
INWIT	56,600	EUR	521,941	505,721	3.59
PRYSMIAN SPA	7,000	EUR	136,309	144,690	1.03
REPLY ORD POST	1,970	EUR	117,374	140,954	1.00
TELECOM ITALIA SPA	976,000	EUR	417,213	353,605	2.51
			1,308,242	1,246,911	8.86
Oil & gas / <i>Petrolio</i>					
ENI SPA ROMA	55,900	EUR	647,536	482,137	3.43
ERG SPA MILANO	18,800	EUR	348,418	360,584	2.56
SARAS RAFFINERIE SARDE SPA	164,000	EUR	193,178	115,620	0.82
			1,189,132	958,341	6.81
Public services / <i>Servizi pubblici</i>					
A2A SPA	54,800	EUR	87,717	68,911	0.49
ASCOPIAVE S.P.A.	19,000	EUR	79,440	71,060	0.50
ENEL	177,300	EUR	1,296,980	1,369,465	9.73
IREN SPA	90,500	EUR	195,018	202,539	1.44
SNAM RETE GAS SPA	122,500	EUR	549,396	526,750	3.74
TERNA - RETE ELETTRICA NAZIONAL	65,000	EUR	348,743	395,070	2.80
			2,557,294	2,633,795	18.70
Real estate companies / <i>Società immobiliari</i>					
COIMA RES S.P.A.	17,800	EUR	134,849	112,496	0.80
			134,849	112,496	0.80
Textile / <i>Tessile</i>					
MONCLER S.P.A.	3,585	EUR	144,824	124,866	0.89
			144,824	124,866	0.89
Tobacco and spirits / <i>Tabacco e alcolici</i>					
DAVIDE CAMPARI - MILANO SPA	18,700	EUR	151,967	140,736	1.00
			151,967	140,736	1.00
Transportation / <i>Trasporti</i>					
ATLANTIA SPA	10,000	EUR	142,969	145,950	1.03
AUTOSTRADA TORINO - MILANO SPA	9,000	EUR	236,255	178,470	1.27

* See appendix / *Vedi appendice*

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

Italian Equity*

Statement of investments as at 30 June 2020 (continued)

Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2020 (seguito)

(expressed in EUR) / (espresso in EUR)

Denomination / <i>Denominazione</i>	Nominal value / <i>Valore nominale</i>	Currency / <i>Valuta</i>	Cost / <i>Costo di acquisizione</i>	Valuation / <i>Valutazione</i>	% of net assets / % <i>del patrimonio netto</i>
ENAV SPA	35,500	EUR	142,516	143,775	1.02
			521,740	468,195	3.32
Total - Shares / <i>Totale - Azioni</i>			13,673,914	12,766,393	90.67
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 mercati regolamentati</i>					
			14,266,685	13,352,103	94.83
Transferable securities and money market instruments dealt on other regulated markets / <i>Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario trattati su un altro mercato regolamentato</i>					
Convertible bonds / <i>Obbligazioni Convertibili</i>					
News transmission / <i>Telecomunicazioni</i>					
TELECOM IT 1.125% 26.03.22 /CV	100,000	EUR	100,689	97,894	0.69
			100,689	97,894	0.69
Total - Convertible bonds / <i>Totale - Obbligazioni Convertibili</i>			100,689	97,894	0.69
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>					
			100,689	97,894	0.69
Investment funds ** / <i>Fondi di investimento **</i>					
LYXOR INT AM FTSE MIB /C /D 3D	11,000	EUR	218,633	208,824	1.48
			218,633	208,824	1.48
Total - Investment funds ** / <i>Totale - Fondi di investimento **</i>			218,633	208,824	1.48
TOTAL INVESTMENTS / <i>TOTALE INVESTIMENTI</i>			14,586,007	13,658,821	97.00

* See note 1 / *Vedi nota 1*

** 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

Italian Equity*

Geographic and sector allocation as at 30 June 2020 *Ripartizione geografica e settoriale al 30 giugno 2020*

(expressed as a percentage of net assets)

(in percentuale del patrimonio netto)

Geographic allocation / Ripartizione geografica	%	Sector allocation / Ripartizione settoriale	%
Italy / <i>Italia</i>	89.06	Public services / <i>Servizi pubblici</i>	18.70
Netherlands / <i>Paesi Bassi</i>	6.46	Banks and financial institutions / <i>Banche e altri istituti finanziari</i>	17.19
France / <i>Francia</i>	1.48	News transmission / <i>Telecomunicazioni</i>	9.55
	97.00	Insurance / <i>Assicurazioni</i>	8.68
		Holding and finance companies / <i>Holding e società finanziarie</i>	7.53
		Oil & gas / <i>Petrolio</i>	6.81
		Automobile industry / <i>Industria automobilistica</i>	5.50
		Transportation / <i>Trasporti</i>	3.99
		Electronic semiconductor / <i>Semiconduttori elettronici</i>	3.90
		Aerospace technology / <i>Tecnologia aerospaziale</i>	3.03
		Construction, building material / <i>Edilizia, materiale di costruzione</i>	2.54
		Food and distilleries / <i>Alimentari e distillerie</i>	2.09
		Investment funds / <i>Fondi d'investimento</i>	1.48
		Consumer goods / <i>Beni di consumo</i>	1.08
		Tobacco and spirits / <i>Tabacco e alcolici</i>	1.00
		Textile / <i>Tessile</i>	0.89
		Real estate companies / <i>Società immobiliari</i>	0.80
		Internet software / <i>Software per internet</i>	0.68
		Graphic art and publishing / <i>Grafica pubblicitaria ed editoria</i>	0.56
		Mechanics and machinery / <i>Meccanica e macchinari</i>	0.53
		Healthcare education & social services / <i>Assistenza sanitaria, istruzione e servizi sociali</i>	0.47
			97.00

* See appendix / *Vedi appendice*

PLANETARIUM FUND

Enhanced Euro Credit

Statement of investments as at 30 June 2020 Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2020

(expressed in EUR) / (espresso in EUR)

Denomination / Denominazione	Nominal value / Valore nominale	Currency / Valuta	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					
Aerospace technology / Tecnologia aerospaziale					
HONYWL INTL 0.0% 20-10.03.24	600,000	EUR	589,842	592,860	0.49
MTU AERO EN 3.0% 20-01.07.25	100,000	EUR	99,430	102,715	0.09
			689,272	695,575	0.58
Automobile industry / Industria automobilistica					
FAURECIA 2.375% 19-15.06.27	250,000	EUR	249,775	233,300	0.19
VOLVO CAR A 2.125% 19-02.04.24	100,000	EUR	99,625	97,860	0.08
			349,400	331,160	0.27
Banks and financial institutions / Banche e altri istituti finanziari					
ABN AMRO BA 4.375% 20-PERP	700,000	EUR	696,700	679,588	0.56
AGEAS 3.25% 19-02.07.49	200,000	EUR	198,412	205,900	0.17
BANCA IFIS 1.75% 20-25.06.24	200,000	EUR	199,404	182,340	0.15
BANCO BILBA 6% 19-PERP	200,000	EUR	200,000	196,660	0.16
BANCO BILBA FRN 18-09.03.23	1,200,000	EUR	1,181,820	1,180,080	0.97
BANCO BPM 2% 19-08.03.22	300,000	EUR	299,871	300,870	0.25
BARCLAYS 2.8% 14-20.06.24	200,000	EUR	216,367	213,620	0.18
BARCLAYS 6% 10-14.01.21	300,000	EUR	322,350	307,800	0.25
BAWAG GRP 2.375% 19-26.03.29 REGS	500,000	EUR	518,250	485,400	0.40
BCO SAB 1.625% 18-07.03.24	1,000,000	EUR	1,014,174	990,800	0.82
BELFIUS BK 3.625% 18-PERP	200,000	EUR	161,500	172,940	0.14
BFCM 0.75% 19-15.06.23	800,000	EUR	795,936	814,800	0.67
BFCM FRN 04-PERP.	200,000	EUR	160,960	143,140	0.12
BK PIRAEUS 5.50% 20-19.02.30 REGS	200,000	EUR	182,835	140,420	0.12
BNPP FRN 17-07.06.24	1,500,000	EUR	1,489,783	1,488,750	1.23
BOA FRN 18-25.04.24 REGS	1,500,000	EUR	1,490,694	1,490,250	1.23
CAPITAL ONE 0.8% 19-12.06.24	500,000	EUR	501,427	485,950	0.40
CCBC LUX FRN 18-24.09.21	800,000	EUR	800,640	798,240	0.66
CITIGROUP I 0.5% 19-29.01.22	1,000,000	EUR	999,822	1,003,900	0.83
COMZBK 6.125% 20-PERP	200,000	EUR	200,000	189,056	0.16
CR AGR 6.5% 14-PERP	1,000,000	EUR	1,074,158	1,015,900	0.84
CR VALTEL 2% 19-26.11.22	200,000	EUR	199,280	188,240	0.16
CREDIT LOG. FRN 06-PERP	600,000	EUR	482,050	484,620	0.40
DBS GROUP 1.5% 18-11.04.28	1,000,000	EUR	1,002,405	1,011,500	0.84
DEUT BK 1.375% 20-10.06.26	800,000	EUR	807,302	811,200	0.67
DNB BANK AS 0.05% 19-14.11.23 REGS	1,000,000	EUR	997,930	998,400	0.82
EIBK 0.829% 20-27.04.25 REGS	1,000,000	EUR	1,002,971	1,023,700	0.85
ERSTE BK 3.375% 20-PERP	200,000	EUR	200,000	169,120	0.14
FAMAFACTOR 1.75% 19-23.05.23	500,000	EUR	491,375	485,000	0.40
GS FRN 17-26.09.23 REGS	1,500,000	EUR	1,485,768	1,475,250	1.22
HSBC HLDG 5.25% 14-PERP	1,100,000	EUR	1,148,920	1,090,870	0.90
ICBC FRN 17-12.10.20 REGS	700,000	EUR	699,922	699,370	0.58
ING GROEP FRN 04-PERP	500,000	EUR	443,500	382,700	0.32
INTESA SAN 2.125% 18-30.08.23	1,200,000	EUR	1,205,121	1,243,440	1.03

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

Enhanced Euro Credit

Statement of investments as at 30 June 2020 (continued)

Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2020 (seguito)

(expressed in EUR) / (espresso in EUR)

Denomination / <i>Denominazione</i>	Nominal value / <i>Valore nominale</i>	Currency / <i>Valuta</i>	Cost / <i>Costo di acquisizione</i>	Valuation / <i>Valutazione</i>	% of net assets / % <i>del patrimonio netto</i>
INTESA SAN 7% 16-PERP	300,000	EUR	313,122	297,270	0.25
ISLANDSBK 1.125% 18-19.01.24	1,000,000	EUR	1,017,230	977,100	0.81
ISP 3.75% 20-PERP REGS	250,000	EUR	250,000	200,100	0.16
JPMORGAN CH 0.389% 20-24.02.28	1,000,000	EUR	992,379	971,800	0.80
KBC 4.75% 19-PERP	400,000	EUR	413,300	403,040	0.33
KBC FRN 17-24.11.22 REGS	1,000,000	EUR	979,800	995,100	0.82
NATWEST MAR 2.75% 20-02.04.25	600,000	EUR	596,886	641,040	0.53
OP CORP 0.50% 20-12.08.25	1,000,000	EUR	1,005,918	1,012,100	0.84
OTP BANK 2.875% 19-15.07.29 REGS	250,000	EUR	249,345	239,600	0.20
PKO BANK 0.75% 17-25.07.21	143,000	EUR	143,987	142,185	0.12
RAIFFEISEN 0.25% 18-05.07.21	1,000,000	EUR	995,100	999,900	0.83
RCI BQ 1.75% 19-10.04.26	700,000	EUR	712,022	691,670	0.57
SAN CON 0.375% 20-17.01.25	900,000	EUR	898,218	885,240	0.73
SANTANDER 4.375% 20-PERP REGS	200,000	EUR	200,000	180,560	0.15
SANTANDER B 0.75% 18-20.09.21	700,000	EUR	699,482	699,300	0.58
SANTANDER C 0.125% 20-25.02.25	600,000	EUR	597,732	575,520	0.48
SANTANDER I 2.5% 15-18.03.25	900,000	EUR	925,218	937,800	0.77
SHB 1.625% 18-05.03.29	500,000	EUR	499,942	513,950	0.42
TOR DOM BK 0.375% 19-25.04.24 REGS	1,000,000	EUR	996,940	1,002,100	0.83
UBI 4.375% 19-12.07.29	150,000	EUR	149,420	153,690	0.13
UNICREDIT FRN 16-31.08.24	750,000	EUR	734,250	720,225	0.59
WSTP 0.3% 19-25.06.24	1,000,000	EUR	996,545	1,005,100	0.83
			37,238,483	36,794,204	30.41
Biotechnology / <i>Biotechnologia</i>					
GRIFOLS 1.625% 19-15.02.25	150,000	EUR	150,000	146,145	0.12
			150,000	146,145	0.12
Chemicals / <i>Chimica</i>					
BAYER AG 2.375% (FRN) 19-12.05.79	300,000	EUR	298,119	291,330	0.24
CHEMOURS CO 4% 18-15.05.26	200,000	EUR	201,540	178,920	0.15
DOW CHEM 0.50% 20-15.03.27	500,000	EUR	496,065	473,450	0.39
INEOS STYRO 2.25% 20-16.01.27	200,000	EUR	199,650	182,780	0.15
LANXESS 4.5% 16-06.12.76 REGS	200,000	EUR	214,940	207,640	0.17
LG CHEM 0.5% 19-15.04.23 REGS	500,000	EUR	503,008	491,150	0.41
PIRELLI 1.375% 18-25.01.23 REGS	500,000	EUR	485,343	488,000	0.40
SOLVAY 4.25% 18-PERP	200,000	EUR	200,180	205,780	0.17
			2,598,845	2,519,050	2.08
Construction, building material / <i>Edilizia, materiale di costruzione</i>					
CEMEX 3.125% 19-19.03.26 REGS	200,000	EUR	203,489	181,500	0.15
GS HIGHWAY 1.875% 17-07.12.20	500,000	EUR	499,566	499,750	0.41
SPIE SA 2.625% 19-18.06.26	200,000	EUR	199,960	193,320	0.16
ST GOBAIN 1.75% 20-03.04.23	500,000	EUR	499,639	518,250	0.43
			1,402,654	1,392,820	1.15
Consumer goods / <i>Beni di consumo</i>					
SEB 1.375% 20-16.06.25	500,000	EUR	496,307	501,425	0.41
			496,307	501,425	0.41

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

Enhanced Euro Credit

Statement of investments as at 30 June 2020 (continued)

Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2020 (seguito)

(expressed in EUR) / (espresso in EUR)

Denomination / <i>Denominazione</i>	Nominal value / <i>Valore nominale</i>	Currency / <i>Valuta</i>	Cost / <i>Costo di acquisizione</i>	Valuation / <i>Valutazione</i>	% of net assets / % <i>del patrimonio netto</i>
Electronic semiconductor / <i>Semiconduttori elettronici</i>					
INFINEON TE 2.875% 19-31.12.49					
REGS	400,000	EUR	397,540	388,720	0.32
NIDEC CORP 0.487% 18-27.09.21	200,000	EUR	200,000	199,200	0.17
			597,540	587,920	0.49
Electronics and electrical equipment / <i>Attrezzature elettroniche ed elettriche</i>					
BELDEN 2.875% 17-15.09.25 REGS	200,000	EUR	204,890	187,980	0.16
EVOCA FRN 19-01.11.26	300,000	EUR	300,000	255,540	0.21
IBERDROLA I 1.875% 17-PERP REGS	500,000	EUR	483,594	498,250	0.41
NEXANS 3.75% 18-08.08.23	200,000	EUR	203,050	205,700	0.17
REXEL 2.75% 19-15.03.26	200,000	EUR	200,000	198,000	0.16
SIGNIFY N.V 2.0% 20-11.05.24	500,000	EUR	498,982	505,800	0.42
			1,890,516	1,851,270	1.53
Food and distilleries / <i>Alimentari e distillerie</i>					
COCA-COLA E 1.75% 20-27.03.26	500,000	EUR	499,344	530,400	0.44
PEPSICO 0.25% 20-06.05.24	1,000,000	EUR	1,001,175	1,005,700	0.83
SIGMA 5.75% 18-15.05.26 REGS	100,000	EUR	102,480	97,090	0.08
			1,602,999	1,633,190	1.35
Graphic art and publishing / <i>Grafica pubblicitaria ed editoria</i>					
LAGARDERE 2.125% 19-16.10.26	400,000	EUR	398,508	362,800	0.30
			398,508	362,800	0.30
Healthcare education & social services / <i>Assistenza sanitaria, istruzione e servizi sociali</i>					
IMS HEALTH 3.5% 16-15.10.24	200,000	EUR	205,700	203,160	0.17
			205,700	203,160	0.17
Holding and finance companies / <i>Holding e società finanziarie</i>					
ACHMEA BV 4.625% 19-PERP REGS	200,000	EUR	200,260	193,400	0.16
AIB GRP 1.25% 19-28.05.24	550,000	EUR	547,157	548,295	0.45
ALD INTL 1.25% 18-11.10.22	400,000	EUR	412,600	395,920	0.33
ALMAR N H 1.125% 19-25.11.25	500,000	EUR	500,734	490,550	0.40
ANIMA HOLD 1.75% 19-23.10.26	300,000	EUR	298,377	278,460	0.23
ASB FIN 0.75% 19-13.03.24	400,000	EUR	398,460	408,080	0.34
AZIMUT HLDG 1.625% 19-12.12.24	300,000	EUR	299,514	284,610	0.23
BERKSHIRE 0.0% 20-12.03.25	500,000	EUR	499,287	494,650	0.41
BHARTI AIRT 3.375% 14-20.05.21	300,000	EUR	302,370	301,380	0.25
BPCM 1.876% 20-07.04.24	750,000	EUR	750,000	786,975	0.65
CKH FIN 16 1.25% 16-06.04.23	1,500,000	EUR	1,524,767	1,516,050	1.25
CNH IND FIN 1.875% 18-19.01.26	100,000	EUR	105,750	99,320	0.08
CRITERIA 1.5% 17-10.05.23 REGS	1,200,000	EUR	1,193,050	1,221,480	1.01
CS GR FUND FRN 15-20.12.22 REGS	800,000	EUR	813,898	803,680	0.66
DEUT BOERSE 1.25% 20-16.06.47	100,000	EUR	100,000	99,926	0.08
DIAMOND 5.625% 17-15.08.25 REGS	100,000	EUR	94,990	94,820	0.08
ELIS 1.0% 19-03.04.25	200,000	EUR	200,000	180,740	0.15
ELM FOR FIR 3.75% 20-PERP	300,000	EUR	298,287	307,440	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

Enhanced Euro Credit

Statement of investments as at 30 June 2020 (continued)

Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2020 (seguito)

(expressed in EUR) / (espresso in EUR)

Denomination / <i>Denominazione</i>	Nominal value / <i>Valore nominale</i>	Currency / <i>Valuta</i>	Cost / <i>Costo di</i> <i>acquisizione</i>	Valuation / <i>Valutazione</i>	% of net assets / % <i>del</i> <i>patrimonio</i> <i>netto</i>
ENERGIZER 4.625% 18-15.07.26 REGS	200,000	EUR	196,500	203,540	0.17
FFP 1.875% 19-30.10.26	400,000	EUR	398,624	371,160	0.31
FORD MC FRN 17-01.12.24	700,000	EUR	668,200	571,270	0.47
GLENCORE FI 0.625% 11.09.24	1,200,000	EUR	1,180,324	1,152,720	0.95
HOLCIM FIN 3% (FRN) 19-PERP	200,000	EUR	198,912	200,320	0.17
HUARONG 1.625% 17-05.12.22	400,000	EUR	387,000	379,120	0.31
IN JUSTIT 3.125% 15.07.24 REGS	350,000	EUR	338,450	314,615	0.26
IN JUSTITIA 2.75% 15.07.22 /POOL	100,000	EUR	99,213	94,440	0.08
INEOS FIN 2.875% 19-01.05.26	200,000	EUR	200,000	190,420	0.16
JOHN DEERE 1.375% 20-02.04.24	500,000	EUR	501,255	518,800	0.43
KATJES 4.25% 19-12.04.24	200,000	EUR	208,010	204,000	0.17
LLOYDS BANK 0.25% 19-04.10.22	1,000,000	EUR	1,000,190	991,400	0.82
LOXAM 3.25% 19-14.01.25	200,000	EUR	200,000	182,040	0.15
LYB INT FIN 0.875% 19-17.09.26	500,000	EUR	497,982	479,150	0.40
MATTERHORN 3.125% 15.09.26 PERP	100,000	EUR	100,675	96,010	0.08
MET LIFE 0.875% 15-20.01.22	500,000	EUR	507,210	506,250	0.42
MIT UFJ FIN 0.98% 18-09.10.23	1,000,000	EUR	1,009,555	1,017,400	0.84
MSTA 0% 18-17.12.21	1,000,000	EUR	983,000	983,000	0.81
NORICAN GRO 4.5% 17-15.05.23	200,000	EUR	191,900	143,600	0.12
PLATIN 1426 5.375% 17-15.06.23	100,000	EUR	99,450	92,110	0.08
PPF ARENA 1 2.125% 19-31.01.25	100,000	EUR	99,638	96,790	0.08
PROMONTORIA 8.0% 19-PERP	200,000	EUR	200,000	153,040	0.13
PROMONTORIA FRN 18-15.08.23	100,000	EUR	100,500	78,930	0.06
REPSM 3.75% 20-PERP	300,000	EUR	300,000	298,290	0.25
ROSSINI SAR FRN 19-30.10.25 REGS	200,000	EUR	198,000	195,680	0.16
SAMSONITE 3.5% 18-15.05.26 REGS	200,000	EUR	192,000	172,800	0.14
SELECTA FRN 18-01.02.24	200,000	EUR	199,800	76,000	0.06
SM MTH AUTO 1.8% 17-06.07.24 REGS	100,000	EUR	86,500	85,400	0.07
SMURFIT KAP 1.50% 19-15.09.27	200,000	EUR	200,000	190,660	0.16
SODEXO 0.75% 20-27.04.25	1,000,000	EUR	999,100	1,001,600	0.83
SUMMER BC H 5.75% 19-31.10.26	100,000	EUR	100,000	95,000	0.08
SUNSHINE MI 6.5% 18-15.05.26 REGS	100,000	EUR	98,100	98,800	0.08
TAMBURI INV 2.50% 19-05.12.24	500,000	EUR	497,105	472,310	0.39
TECHEM VER 2% 20-15.07.25 REGS	250,000	EUR	250,000	238,275	0.20
TOYOTA AU 1.584% 20-21.04.22	500,000	EUR	501,393	512,100	0.42
UBS AG LOND 0.75% 20-21.04.23 REGS	600,000	EUR	598,740	608,820	0.50
UBS GROUP 5.75% 15-PERP	400,000	EUR	437,600	409,040	0.34
UNITED GROU 3.125% 20-15.02.26 REGS	100,000	EUR	99,375	94,300	0.08
VW INTL FIN 2.7% 17-PERP.	1,200,000	EUR	1,203,297	1,169,760	0.97
VW INTL FIN FRN 18-16.11.24 REGS	500,000	EUR	514,920	491,250	0.41
WINTER 0.84% 19-25.09.25	500,000	EUR	501,200	472,700	0.39
			24,883,219	24,208,686	20.01
Insurance / Assicurazioni					
AEGON NV 1.506% /STP-DWN	800,000	NLG	315,831	311,406	0.26
ALLIANZ SE 4.75% 13-PERP	800,000	EUR	926,000	875,600	0.72
AXA FRN 03-PERP EMTN	1,000,000	EUR	770,500	708,000	0.59
CATTOL ASS 4.25% 17-14.12.47	300,000	EUR	274,807	291,300	0.24
GENERALI FI 4.596% 14-PERP REGS	300,000	EUR	327,690	310,110	0.26
LA MONDIALE 4.375% 19-PERP	600,000	EUR	648,288	584,400	0.48

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

Enhanced Euro Credit

Statement of investments as at 30 June 2020 (continued)

Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2020 (seguito)

(expressed in EUR) / (espresso in EUR)

Denomination / <i>Denominazione</i>	Nominal value / <i>Valore nominale</i>	Currency / <i>Valuta</i>	Cost / <i>Costo di acquisizione</i>	Valuation / <i>Valutazione</i>	% of net assets / % <i>del patrimonio netto</i>
LIBERTY MUT 3.625% 19-23.05.59	200,000	EUR	199,514	192,060	0.16
			3,462,630	3,272,876	2.71
Internet software / <i>Software per internet</i>					
AMADEUS IT 2.50% 20-20.05.24	500,000	EUR	499,510	516,650	0.43
CAPGEMINI 1.25% 20-15.04.22	1,000,000	EUR	999,942	1,012,800	0.84
DXC TECH 1.75% 18-15.01.26	800,000	EUR	804,845	785,920	0.65
GRENKELEAS 5.375% 19-PERP	200,000	EUR	200,000	172,160	0.14
ILIAD 0.625% 18-25.11.21	400,000	EUR	396,556	395,720	0.33
ILIAD 2.375% 20-17.06.26	300,000	EUR	295,641	301,374	0.25
PLAYTECH 3.75% 18-12.10.23	100,000	EUR	100,062	98,400	0.08
SOFTBANK 4% 18-20.04.23 REGS	200,000	EUR	209,100	201,980	0.17
WIRECARD AG 0.5% 19-11.09.24	300,000	EUR	298,431	55,740	0.04
			3,804,087	3,540,744	2.93
Leisure / <i>Tempo libero</i>					
BURGER KING 6% 17-01.05.24 REGS	200,000	EUR	213,730	199,280	0.17
TCGLN 6.25% 15.06.22 REGS /FLAT	300,000	EUR	118,950	3,030	0.00
			332,680	202,310	0.17
Mechanics and machinery / <i>Meccanica e macchinari</i>					
VALLOUREC 2.25% 14-30.09.24	100,000	EUR	81,940	53,440	0.04
			81,940	53,440	0.04
Mines and heavy industries / <i>Minerario e siderurgia</i>					
THYSSENKIP 1.875% 19-06.03.23	200,000	EUR	199,266	191,560	0.16
THYSSENKIP 2.875% 19-22.02.24 REGS	200,000	EUR	199,496	191,920	0.16
			398,762	383,480	0.32
Miscellaneous / <i>Altri</i>					
CHEPLAPHARM 3.50% 20-11.02.27	300,000	EUR	300,000	291,030	0.24
MEDIO AMBIE 0.815% 19-04.12.23	600,000	EUR	600,000	596,400	0.49
			900,000	887,430	0.73
Mortgage and funding institutions / <i>Istituzioni finanziarie e ipotecarie</i>					
NYKREDIT 2.75% 15-17.11.27	500,000	EUR	532,545	513,750	0.42
			532,545	513,750	0.42
News transmission / <i>Telecomunicazioni</i>					
AM MOV 6.375% FRN 13-06.09.73 REGS	800,000	EUR	924,800	900,000	0.74
BRITEL 1.874% 20-18.08.80	200,000	EUR	200,050	183,460	0.15
CELLNEX TEL 1.875% 20-26.06.29	300,000	EUR	297,231	296,187	0.25
EIRCOM FINA 1.75% 19-01.11.24	500,000	EUR	500,000	475,000	0.39
NOKIA OYJ 2.375% 20-15.05.25	100,000	EUR	99,651	102,640	0.08
OTE PLC 2.375% 18-18.07.22	800,000	EUR	833,310	818,640	0.68
SAGAX 2.25% 19-13.03.25	500,000	EUR	533,575	500,150	0.41
SFR 2.125% 20-15.02.25	500,000	EUR	497,040	465,650	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

Enhanced Euro Credit

Statement of investments as at 30 June 2020 (continued)

Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2020 (seguito)

(expressed in EUR) / (espresso in EUR)

Denomination / <i>Denominazione</i>	Nominal value / <i>Valore nominale</i>	Currency / <i>Valuta</i>	Cost / <i>Costo di acquisizione</i>	Valuation / <i>Valutazione</i>	% of net assets / % <i>del patrimonio netto</i>
TELEFONICA 2.625% 17-PERP REGS	300,000	EUR	288,030	290,850	0.24
VODAFONE 3.1% 18-03.01.79	300,000	EUR	298,932	299,250	0.25
			4,472,619	4,331,827	3.58
Office equipment and computers / <i>Prodotti per l'ufficio e computer</i>					
IBM CORP 0.375% 19-31.01.23	500,000	EUR	497,630	501,650	0.41
			497,630	501,650	0.41
Oil & gas / <i>Petrolio</i>					
GALP ENER 1% 17-15.02.23	500,000	EUR	491,620	494,250	0.41
OMV 1.50% 20-09.04.24	1,000,000	EUR	993,090	1,045,900	0.86
PEMEX 2.5% 17-21.08.21	700,000	EUR	710,928	677,040	0.56
TOTAL SA 2.708% 16-PERP	500,000	EUR	536,970	506,650	0.42
			2,732,608	2,723,840	2.25
Other services / <i>Servizi vari</i>					
BRIGHT FOOD 1.125% 17-18.07.20	400,000	EUR	401,910	399,560	0.33
BURVER 1.875% 18-06.01.25	500,000	EUR	510,699	507,850	0.42
LANDSBKNN 0.50% 20-20.05.24	1,200,000	EUR	1,142,595	1,149,000	0.95
PROSEGUR 1% 18-08.02.23 REGS	500,000	EUR	504,050	498,400	0.41
RCS & RDS S 3.25% 20-05.02.28	200,000	EUR	200,000	187,500	0.16
TIKEHAU 2.25% 19-14.10.26	300,000	EUR	299,577	291,690	0.24
			3,058,831	3,034,000	2.51
Pharmaceuticals and cosmetics / <i>Prodotti farmaceutici e cosmetici</i>					
BAX 0.40% 19-15.05.24	1,000,000	EUR	980,713	1,006,600	0.83
EPHIOS HOLD 8.25% 01.07.23 REG-S	300,000	EUR	314,625	305,940	0.25
EUROFINS 3.25% 17-PERP REGS	200,000	EUR	177,700	188,800	0.16
EUROFINS 3.75% 20-17.07.26	100,000	EUR	99,336	104,990	0.09
			1,572,374	1,606,330	1.33
Public services / <i>Servizi pubblici</i>					
ACQUIRENTE 2.8% 19-20.02.26 REGS	500,000	EUR	497,530	530,600	0.44
CENTRICA 3% 15-10.04.76	300,000	EUR	307,584	294,000	0.24
CEZ 0.875% 19-02.12.26	400,000	EUR	396,504	400,240	0.33
E.ON 0.375% 20-20.04.23	500,000	EUR	498,495	501,800	0.42
EDF 3.0% 19-PERP	400,000	EUR	417,960	378,440	0.31
EDP 4.496% 19-30.04.79	400,000	EUR	410,898	424,040	0.35
GDF SUEZ 3.25% 19-PERP	900,000	EUR	988,970	940,860	0.78
LIETUVOS EN 2.0% 20-21.05.30	300,000	EUR	296,043	304,800	0.25
RWE AG 2.75% 15-21.04.75	200,000	EUR	204,587	199,080	0.17
SSE 2.375% 15-PERP	500,000	EUR	510,094	496,350	0.41
			4,528,665	4,470,210	3.70
Real estate companies / <i>Società immobiliari</i>					
ADLER RE 1.5% 17-06.12.21	200,000	EUR	201,380	195,740	0.16
AROUNDTOWN 3.25% (FRN) 18-20.09.30	300,000	EUR	300,000	276,180	0.23

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

Enhanced Euro Credit

Statement of investments as at 30 June 2020 (continued)

Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2020 (seguito)

(expressed in EUR) / (espresso in EUR)

Denomination / <i>Denominazione</i>	Nominal value / <i>Valore nominale</i>	Currency / <i>Valuta</i>	Cost / <i>Costo di acquisizione</i>	Valuation / <i>Valutazione</i>	% of net assets / % <i>del patrimonio netto</i>
ATR EURO RE 3% 18-11.09.25	200,000	EUR	199,059	195,164	0.16
BENI ST 1.625% 17-17.10.24 REGS	300,000	EUR	298,170	304,560	0.25
CA IMMO 0.875% 20-05.02.27 REGS	400,000	EUR	396,688	376,520	0.31
CPI PROP GR 2.75% 20-12.05.26	400,000	EUR	390,652	408,920	0.34
DEMIRE RE 1.875% 19-15.10.24 REGS	200,000	EUR	198,814	189,900	0.16
DTCH WOHNEN 1.0% 20-30.04.25	500,000	EUR	496,850	510,900	0.42
FASTIGHETS 1.125% 19-29.01.27 REGS	500,000	EUR	499,048	469,600	0.39
IGD IMMO 2.125% 19-28.11.24	200,000	EUR	198,672	167,600	0.14
PROLOGIS EU 0.25% 19-10.09.27	1,000,000	EUR	988,032	978,100	0.81
SAMHALL NOR 1.125% 19-04.09.26 REGS	700,000	EUR	674,926	661,710	0.54
UNIBAIL ROD 2.125% 18-PERP	500,000	EUR	510,625	436,500	0.36
			5,352,916	5,171,394	4.27
Retail / Distribuzione al dettaglio					
AUCHAN SA 2.25% 13-06.04.23	800,000	EUR	822,087	808,960	0.67
ESSELUNGA S 0.875% 17-25.10.23	600,000	EUR	591,960	591,000	0.49
MAXEDA DIY 6.125% 17-15.07.22	100,000	EUR	77,110	91,490	0.07
			1,491,157	1,491,450	1.23
States, provinces and municipalities / Stati, province e comuni					
BTPS 1.45% 18-26.11.22 /INFL	900,000	EUR	929,959	922,960	0.76
ITALY 0.000% 20-26.05.25 /INFL	1,200,000	EUR	1,206,856	1,223,592	1.01
MIN FIN RUF 2.875% 18-04.12.25	300,000	EUR	321,000	330,930	0.28
ONTARIO 0.375% 20-08.04.27	1,000,000	EUR	997,590	1,020,280	0.84
PHILIPPINE GOV 0.0% 03.02.23	200,000	EUR	199,204	195,900	0.16
ROMANIA 2.124% 19-16.07.31 REGS	300,000	EUR	300,000	285,090	0.24
SAUDI INT B 0.75% 19-09.07.27	400,000	EUR	399,356	398,640	0.33
			4,353,965	4,377,392	3.62
Supranational / Enti sovranazionali					
CORP 1.625% 20-03.06.25 REGS	1,000,000	EUR	1,003,605	1,009,400	0.83
			1,003,605	1,009,400	0.83
Transportation / Trasporti					
ABERTIS 0.625% 19-15.07.25	600,000	EUR	606,570	565,260	0.47
AIR FRANCE 6.25% 15-PERP	300,000	EUR	320,300	291,690	0.24
AUTOSTRAD 1.875% 15-04.11.25	400,000	EUR	401,084	366,960	0.30
DEUT LUFTH 5.125% 15-12.08.75	200,000	EUR	214,075	165,040	0.14
EASYJET PLC 1.125% 16-18.10.23	300,000	EUR	302,853	261,510	0.22
FERROVIAL N 2.124% 17-PERP	300,000	EUR	275,300	280,350	0.23
			2,120,182	1,930,810	1.60
Total - Bonds / Totale - Obbligazioni			113,200,639	110,729,738	91.52

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

Enhanced Euro Credit

Statement of investments as at 30 June 2020 (continued)

Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2020 (seguito)

(expressed in EUR) / (espresso in EUR)

Denomination / <i>Denominazione</i>	Nominal value / <i>Valore nominale</i>	Currency / <i>Valuta</i>	Cost / <i>Costo di acquisizione</i>	Valuation / <i>Valutazione</i>	% of net assets / % <i>del patrimonio netto</i>
Convertible bonds / <i>Obbligazioni Convertibili</i>					
Aerospace technology / <i>Tecnologia aerospaziale</i>					
AIRBUS GRP 0% 16-14.06.21 /CV	500,000	EUR	491,250	495,250	0.41
			491,250	495,250	0.41
Holding and finance companies / <i>Holding e società finanziarie</i>					
TELEFONICA 0% 16-09.03.21 /CV	1,200,000	EUR	1,191,640	1,194,612	0.99
			1,191,640	1,194,612	0.99
Transportation / <i>Trasporti</i>					
DEUT POST 0.05% 30.06.25 /CV	1,000,000	EUR	980,850	986,000	0.81
			980,850	986,000	0.81
Total - Convertible bonds / <i>Totale - Obbligazioni Convertibili</i>			2,663,740	2,675,862	2.21
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 mercati regolamentati</i>					
			115,864,379	113,405,600	93.73
Transferable securities and money market instruments dealt on other regulated markets / <i>Valori mobiliari e strumenti del mercato monetario trattati su un altro mercato regolamentato</i>					
Bonds / <i>Obbligazioni</i>					
Banks and financial institutions / <i>Banche e altri istituti finanziari</i>					
BK CN MACAU 0% 19-16.10.21 REGS	1,000,000	EUR	999,700	994,450	0.82
UNICREDIT 3.875% 20-PERP REGS	600,000	EUR	575,360	439,920	0.37
			1,575,060	1,434,370	1.19
Construction, building material / <i>Edilizia, materiale di costruzione</i>					
WEBUILD 3.625% 20-28.01.27 REGS	300,000	EUR	295,170	254,250	0.21
			295,170	254,250	0.21
Miscellaneous / <i>Altri</i>					
ASSEMBLIN F FRN 19-15.05.25	200,000	EUR	200,000	186,600	0.16
			200,000	186,600	0.16
News transmission / <i>Telecomunicazioni</i>					
AT&T INC FRN 18-05.09.23	1,000,000	EUR	988,500	990,100	0.82
CHORUS LTD 0.875% 19-05.12.26	500,000	EUR	496,713	501,750	0.41
			1,485,213	1,491,850	1.23

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

Enhanced Euro Credit

Statement of investments as at 30 June 2020 (continued)
Prospetto degli investimenti al 30 giugno 2020 (seguito)

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

Denomination / <i>Denominazione</i>	Nominal value / <i>Valore nominale</i>	Currency / <i>Valuta</i>	Cost / <i>Costo di acquisizione</i>	Valuation / <i>Valutazione</i>	% of net assets / % <i>del patrimonio netto</i>
Other services / <i>Servizi vari</i>					
OTTO 2.625% 19-10.04.26	150,000	EUR	150,000	149,385	0.12
			150,000	149,385	0.12
Pharmaceuticals and cosmetics / <i>Prodotti farmaceutici e cosmetici</i>					
UNILABS SUB 5.75% 17-15.05.25	200,000	EUR	193,700	197,160	0.16
			193,700	197,160	0.16
Total - Bonds / <i>Totale - Obbligazioni</i>			3,899,143	3,713,615	3.07
Convertible bonds / <i>Obbligazioni Convertibili</i>					
News transmission / <i>Telecomunicazioni</i>					
PRYSMIAN 0% 17-17.01.22 /CV REGS	500,000	EUR	470,000	484,260	0.40
TELECOM IT 1.125% 26.03.22 /CV	1,000,000	EUR	964,375	978,940	0.81
			1,434,375	1,463,200	1.21
Total - Convertible bonds / <i>Totale - Obbligazioni Convertibili</i>			1,434,375	1,463,200	1.21
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>			5,333,518	5,176,815	4.28
TOTAL INVESTMENTS / <i>TOTALE INVESTIMENTI</i>			121,197,897	118,582,415	98.01

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 è disponibile, su semplice richiesta e senza spese, al domicilio della SICAV.

PLANETARIUM FUND

Enhanced Euro Credit

Geographic and sector allocation as at 30 June 2020 *Ripartizione geografica e settoriale al 30 giugno 2020*

(expressed as a percentage of net assets)

(in percentuale del patrimonio netto)

Geographic allocation / Ripartizione geografica	%	Sector allocation / Ripartizione settoriale	%
France / <i>Francia</i>	14.08	Banks and financial institutions / <i>Banche e altri istituti finanziari</i>	31.60
United States / <i>Stati Uniti d'America</i>	12.46	Holding and finance companies / <i> Holding e società finanziarie</i>	21.00
Italy / <i>Italia</i>	10.00	News transmission / <i>Telecomunicazioni</i>	6.02
Great Britain / <i>Gran Bretagna</i>	7.80	Real estate companies / <i>Società immobiliari</i>	4.27
Spain / <i>Spagna</i>	7.77	Public services / <i>Servizi pubblici</i>	3.70
Netherlands / <i>Paesi Bassi</i>	7.02	States, provinces and municipalities / <i>Stati, province e comuni</i>	3.62
Germany / <i>Germania</i>	6.59	Internet software / <i>Software per internet</i>	2.93
Luxembourg / <i>Lussemburgo</i>	3.20	Insurance / <i>Assicurazioni</i>	2.71
Austria / <i>Austria</i>	2.54	Other services / <i>Servizi vari</i>	2.63
Sweden / <i>Svezia</i>	2.50	Transportation / <i>Trasporti</i>	2.41
Iceland / <i>Islanda</i>	1.76	Oil & gas / <i>Petrolio</i>	2.25
Canada / <i>Canada</i>	1.67	Chemicals / <i>Chimica</i>	2.08
Belgium / <i>Belgio</i>	1.63	Electronics and electrical equipment / <i>Attrezzature elettroniche ed elettriche</i>	1.53
Mexico / <i>Messico</i>	1.45	Pharmaceuticals and cosmetics / <i>Prodotti farmaceutici e cosmetici</i>	1.49
Norway / <i>Norvegia</i>	1.30	Construction, building material / <i>Edilizia, materiale di costruzione</i>	1.36
South Korea / <i>Corea del Sud</i>	1.26	Food and distilleries / <i>Alimentari e distillerie</i>	1.35
Cayman Islands / <i>Isole Cayman</i>	1.25	Retail / <i>Distribuzione al dettaglio</i>	1.23
Japan / <i>Giappone</i>	1.18	Aerospace technology / <i>Tecnologia aerospaziale</i>	0.99
Singapore / <i>Singapore</i>	1.17	Miscellaneous / <i>Altri</i>	0.89
Jersey / <i>Jersey</i>	1.11	Supranational / <i>Enti sovranazionali</i>	0.83
Ireland / <i>Irlanda</i>	1.00	Electronic semiconductor / <i>Semiconduttori elettronici</i>	0.49
Finland / <i>Finlandia</i>	0.92	Mortgage and funding institutions / <i>Istituzioni finanziarie e ipotecarie</i>	0.42
Venezuela / <i>Venezuela</i>	0.83	Consumer goods / <i>Beni di consumo</i>	0.41
Macau / <i>Macao</i>	0.82	Office equipment and computers / <i>Prodotti per l'ufficio e computer</i>	0.41
Portugal / <i>Portogallo</i>	0.76	Mines and heavy industries / <i>Minerario e siderurgia</i>	0.32
Poland / <i>Polonia</i>	0.70	Graphic art and publishing / <i>Grafica pubblicitaria ed editoria</i>	0.30
Guernsey / <i>Guernsey</i>	0.66	Automobile industry / <i>Industria automobilistica</i>	0.27
Denmark / <i>Danimarca</i>	0.54	Healthcare education & social services / <i>Assistenza sanitaria, istruzione e servizi sociali</i>	0.17
Australia / <i>Australia</i>	0.42	Leisure / <i>Tempo libero</i>	0.17
China / <i>Cina</i>	0.41	Biotechnology / <i>Biotecnologia</i>	0.12
New Zealand / <i>Nuova Zelanda</i>	0.41	Mechanics and machinery / <i>Meccanica e macchinari</i>	0.04
Romania / <i>Romania</i>	0.40		
Switzerland / <i>Svizzera</i>	0.34		
Czech Republic / <i>Repubblica Ceca</i>	0.33		
Saudi Arabia / <i>Arabia Saudita</i>	0.33		
British Virgin Islands / <i>Isole Vergini Britanniche</i>	0.31		
Russia / <i>Russia</i>	0.28		
Lithuania / <i>Lituania</i>	0.25		
Hungary / <i>Ungheria</i>	0.20		
Philippines / <i>Filippine</i>	0.16		
Greece / <i>Grecia</i>	0.12		
Isle of Man / <i>Isola di Man</i>	0.08		
	98.01		98.01

PLANETARIUM FUND

Notes to the financial statements as at 30 June 2020

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 2020, 19 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 Target Wealth ("Flex Target Wealth") (former Flex 70)
- Planetarium Fund - American Selection ("American Selection")
- Planetarium Fund - Flexible FoF ("Flexible FoF")
- Planetarium Fund - Short Term Bond Fund ("Short Term Bond Fund")
- Planetarium Fund - Dynamic Allocation Fund ("Dynamic Allocation 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 - Liquid Alternative Strategies FoF ("Liquid Alternative Strategies FoF")
- Planetarium Fund - Italian Equity ("Italian Equity")
- Planetarium Fund - Enhanced Euro Credit ("Enhanced Euro Credit")

Main events during the period ended 30 June 2020:

* At 21 January 2020, the Board of Directors resolves to establish new sub-fund Planetarium Fund - Italian Equity ("Italian Equity").

** At 21 February 2020, the Board of Directors resolves to establish new sub-fund Planetarium Fund - Liquid Alternative Strategies FoF ("Liquid Alternative Strategies FoF").

*** The following sub-fund has been reactivated on 21 January 2020, Planetarium Fund - Dynamic Allocation Fund ("Dynamic Allocation Fund").

PLANETARIUM FUND

Nota integrativa al bilancio al 30 giugno 2020

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).

- 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 2020, 19 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 Target Wealth ("Flex Target Wealth") (former Flex 70)
Planetarium Fund - American Selection ("American Selection")
Planetarium Fund - Flexible FoF ("Flexible FoF")
Planetarium Fund - Short Term Bond Fund ("Short Term Bond Fund")
Planetarium Fund - Dynamic Allocation Fund ("Dynamic Allocation 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 - Liquid Alternative Strategies FoF ("Liquid Alternative Strategies FoF")
Planetarium Fund - Italian Equity ("Italian Equity")
Planetarium Fund - Enhanced Euro Credit ("Enhanced Euro Credit")

Principali eventi verificatisi nel periodo chiuso al 30 giugno 2020:

* Al 21 gennaio 2020 il Consiglio di Amministrazione ha deciso di istituire il nuovo comparto Planetarium Fund - Italian Equity ("Italian Equity").

** Al 21 febbraio 2020, il Consiglio di Amministrazione ha deciso di istituire il nuovo comparto Planetarium Fund - Liquid Alternative Strategies FoF ("Liquid Alternative Strategies FoF").

*** Il seguente comparto è stato riattivato il 21 gennaio 2020: Planetarium Fund - Dynamic Allocation Fund ("Dynamic Allocation Fund").

PLANETARIUM FUND

Notes to the financial statements (continued) as at 30 June 2020

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"). The financial statements of the SICAV and of each of its sub-funds have been prepared on a going concern basis.

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 2020

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 d'investimento collettivo in valori mobiliari ("OICVM"). Il bilancio della SICAV e di ciascuno dei suoi comparti viene redatto in base al principio della continuità aziendale.

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 2020

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) Futures contracts on financial instruments.

Outstanding futures 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 2020

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 su strumenti finanziari in essere, ovvero i contratti a termine, sono valutati all'ultimo prezzo noto sulla borsa valori o mercato regolamentato nel 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 2020

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 30 June 2020 with their pricing date:

Name of the sub-fund	Computation date	NAV date	Pricing date
Eurocurrencies Bonds	30/06/2020	30/06/2020	29/06/2020
Dollar Bonds	30/06/2020	30/06/2020	29/06/2020
Fundamental European Selection	30/06/2020	30/06/2020	29/06/2020
Flex 100	30/06/2020	30/06/2020	29/06/2020
Flex 90	30/06/2020	30/06/2020	29/06/2020
Alpha Flex	30/06/2020	30/06/2020	29/06/2020
Flex Target Wealth	30/06/2020	30/06/2020	29/06/2020
American Selection	03/07/2020	30/06/2020	30/06/2020
Flexible FoF	03/07/2020	30/06/2020	30/06/2020
Short Term Bond Fund	30/06/2020	30/06/2020	29/06/2020
Dynamic Allocation Fund*	30/06/2020	30/06/2020	29/06/2020
Anthilia Blue	30/06/2020	30/06/2020	29/06/2020
Anthilia Red	30/06/2020	30/06/2020	29/06/2020
Anthilia White	30/06/2020	30/06/2020	29/06/2020
Anthilia Yellow	30/06/2020	30/06/2020	29/06/2020
Anthilia Silver	30/06/2020	30/06/2020	29/06/2020
Liquid Alternative Strategies FoF*	03/07/2020	30/06/2020	30/06/2020
Italian Equity*	30/06/2020	30/06/2020	29/06/2020
Enhanced Euro Credit	30/06/2020	30/06/2020	29/06/2020

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

1 EUR = AUD
1 EUR = CHF
1 EUR = CZK
1 EUR = DKK
1 EUR = GBP
1 EUR = ITL
1 EUR = NLG
1 EUR = NOK
1 EUR = SEK
1 EUR = TRY
1 EUR = USD

Exchange rates used as of 30 June 2020:

1.640913
1.068314
26.795968
7.453112
0.916694
1,936.270000
2.203710
10.904789
10.474745
7.708865
1.124600

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.

* See appendix

PLANETARIUM FUND

Nota integrativa al bilancio (seguito) al 30 giugno 2020

NOTA 2 – PRINCIPALI METODI CONTABILI (seguito)

In conformità alle norme definite, ecco una tabella riepilogativa delle date di calcolo del NAV al 30 June 2020 e relativa data di determinazione del prezzo:

Denominazione del comparto	Data di calcolo	Data del NAV	Data di determinazione dei prezzi
Eurocurrencies Bonds	30/06/2020	30/06/2020	29/06/2020
Dollar Bonds	30/06/2020	30/06/2020	29/06/2020
Fundamental European Selection	30/06/2020	30/06/2020	29/06/2020
Flex 100	30/06/2020	30/06/2020	29/06/2020
Flex 90	30/06/2020	30/06/2020	29/06/2020
Alpha Flex	30/06/2020	30/06/2020	29/06/2020
Flex Target Wealth	30/06/2020	30/06/2020	29/06/2020
American Selection	03/07/2020	30/06/2020	30/06/2020
Flexible FoF	03/07/2020	30/06/2020	30/06/2020
Short Term Bond Fund	30/06/2020	30/06/2020	29/06/2020
Dynamic Allocation Fund*	30/06/2020	30/06/2020	29/06/2020
Anthilia Blue	30/06/2020	30/06/2020	29/06/2020
Anthilia Red	30/06/2020	30/06/2020	29/06/2020
Anthilia White	30/06/2020	30/06/2020	29/06/2020
Anthilia Yellow	30/06/2020	30/06/2020	29/06/2020
Anthilia Silver	30/06/2020	30/06/2020	29/06/2020
Liquid Alternative Strategies FoF*	03/07/2020	30/06/2020	30/06/2020
Italian Equity*	30/06/2020	30/06/2020	29/06/2020
Enhanced Euro Credit	30/06/2020	30/06/2020	29/06/2020

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

1 EUR = AUD
1 EUR = CHF
1 EUR = CZK
1 EUR = DKK
1 EUR = GBP
1 EUR = ITL
1 EUR = NLG
1 EUR = NOK
1 EUR = SEK
1 EUR = TRY
1 EUR = USD

Corsi di cambio utilizzati al 30 giugno 2020:

1,640913
1,068314
26,795968
7,453112
0,916694
1.936,270000
2,203710
10,904789
10,474745
7,708865
1,124600

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.

* Vedi appendice

PLANETARIUM FUND

Notes to the financial statements (continued) as at 30 June 2020

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 Target Wealth	A	0.90%
Flex Target Wealth	R	1.50%
American Selection	A	1.50%
American Selection	B	0.75%
Flexible FoF	A	1.25%
Short Term Bond Fund	A	0.10%
Dynamic Allocation Fund*	A	1.00%
Dynamic Allocation Fund*	B	0.55%
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%
Liquid Alternative Strategies FoF*	A	1.75%
Liquid Alternative Strategies FoF*	B	0.80%
Liquid Alternative Strategies FoF*	R	1.25%
Italian Equity*	A	2.00%
Italian Equity*	B	1.00%

* See appendix

PLANETARIUM FUND

Nota integrativa al bilancio (seguito) al 30 giugno 2020

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 Target Wealth	A	0,90%
Flex Target Wealth	R	1,50%
American Selection	A	1,50%
American Selection	B	0,75%
Flexible FoF	A	1,25%
Short Term Bond Fund	A	0,10%
Dynamic Allocation Fund*	A	1,00%
Dynamic Allocation Fund*	B	0,55%
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%
Liquid Alternative Strategies FoF*	A	1,75%
Liquid Alternative Strategies FoF*	B	0,80%
Liquid Alternative Strategies FoF*	R	1,25%
Italian Equity*	A	2,00%
Italian Equity*	B	1,00%

* Vedi appendice

PLANETARIUM FUND

Notes to the financial statements (continued)
as at 30 June 2020

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

Sub-funds	Class	Management Fee
Italian Equity*	R	1.50%
Enhanced Euro Credit	A	1.00%
Enhanced Euro Credit	B	0.65%
Enhanced Euro Credit	R	0.70%

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.

- Flex Target Wealth

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.

* See appendix

PLANETARIUM FUND

Nota integrativa al bilancio (seguito)
al 30 giugno 2020

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

Comparto	Classe	Commissione di gestione
Italian Equity*	R	1,50%
Enhanced Euro Credit	A	1,00%
Enhanced Euro Credit	B	0,65%
Enhanced Euro Credit	R	0,70%

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.

- Flex Target Wealth

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.

* Vedi appendice

PLANETARIUM FUND

Notes to the financial statements (continued) as at 30 June 2020

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

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.

- 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.

- Dynamic Allocation Fund*

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

* See appendix

PLANETARIUM FUND

Nota integrativa al bilancio (seguito) al 30 giugno 2020

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

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.

- 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 della 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.

- Dynamic Allocation Fund*

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

* Vedi appendice

PLANETARIUM FUND

Notes to the financial statements (continued) as at 30 June 2020

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

Class A

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 (before Performance Fee) is greater than the highest NAV per Share since the establishment/launch of the Share Class (the High Water Mark), on which the Performance Fee has been paid.

If this condition is met, the Performance Fee will be 10% of the positive difference between the NAV per Share of the Share Class (before Performance Fee) 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 yearly. Any underperformance of the Sub-Fund at the end of the year is carried forward to the following year 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 years, carried forward to the following years, have been completely recovered.

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 B

No Performance Fee.

- 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.

- 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.

PLANETARIUM FUND

Nota integrativa al bilancio (seguito) al 30 giugno 2020

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

Classi A

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. Pertanto, sarà dovuta in ogni data in cui viene calcolato il NAV giornaliero a condizione che il NAV per Azione della Classe di azioni (al lordo della Commissione di performance) sia superiore al NAV per Azione più elevato dal momento dell'istituzione/lancio della Classe di azioni (High Water Mark) su cui è stata versata la Commissione di performance.

Se questa condizione è soddisfatta, la Commissione di performance sarà pari al 10% della differenza positiva tra il NAV per Azione della Classe di azioni (al lordo della Commissione di performance) e l'High Water Mark. Qualsiasi Commissione di performance dovuta e pagabile sarà quindi addebitata al Comparto lo stesso giorno della valutazione e versata annualmente al Gestore degli investimenti. Un'eventuale sottoperformance del Comparto a fine anno sarà portata a nuovo all'anno successivo e dovrà essere recuperata. In ogni caso, l'applicazione dell'High Water Mark assicura che il Gestore degli investimenti possa addebitare una Commissione di performance solo se tutte le perdite degli anni precedenti, riportate a nuovo agli anni successivi, sono state completamente recuperate.

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 B

Nessuna Commissione di Performance.

- 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.

- 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.

PLANETARIUM FUND

Notes to the financial statements (continued) as at 30 June 2020

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

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.

- 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.

PLANETARIUM FUND

Nota integrativa al bilancio (seguito) al 30 giugno 2020

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

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.

- 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.

PLANETARIUM FUND

Notes to the financial statements (continued) as at 30 June 2020

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

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.

- Liquid Alternative Strategies FoF*

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

Classes A, B and R

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. 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 year is carried forward to the following year 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 years - carried forward to the following years - have been completely recovered.

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.

Italian Equity*

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

Classes A, B and R

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 performance hurdle and a high water mark (the 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 above-mentioned customized benchmark (FTSE Mib Index 70%, FTSE Italia Mid Cap 25%, FTSE MTS Ex-Bank of Italy BOT Index 5%). 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 20% 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 year is carried forward to the following year 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 years, carried forward to the following years, have been completely recovered.

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.

* See appendix

PLANETARIUM FUND

Nota integrativa al bilancio (seguito) al 30 giugno 2020

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

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.

- Liquid Alternative Strategies FoF*

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

Classes A, B and R

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, sarà dovuta soltanto quando il Valore patrimoniale netto per Azione della Classe di azioni interessata supera l'High Water Mark. L'High Water Mark è il Valore patrimoniale netto più elevato dal lancio della Classe di azioni sul quale è stata versata una Commissione di performance. Se questa condizione è soddisfatta, allora la Commissione di performance per Azione sarà pari al 10% dell'importo risultante dalla differenza positiva fra il tasso di performance del NAV per Azione (al lordo della Commissione di performance) della Classe di azioni e il NAV più alto per Azione del Comparto (High Water Mark). Un'eventuale sottoperformance del Comparto a fine anno sarà portata a nuovo all'anno successivo e dovrà essere recuperata. In ogni caso, l'applicazione dell'High Water Mark assicura che il Gestore degli investimenti possa addebitare una Commissione di performance solo se tutte le perdite degli anni precedenti, riportate a nuovo agli anni successivi, sono state completamente recuperate.

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.

Italian Equity*

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

Classes A, B and R

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 performance hurdle e di un high water mark (l'High Water Mark). L'High Water Mark è il Valore patrimoniale netto più elevato dal lancio della Classe di azioni sul quale è stata versata una Commissione di performance. L'hurdle rate è pari alla performance del suddetto benchmark personalizzato (FTSE Mib Index 70%, FTSE Italia Mid Cap 25%, FTSE MTS Ex-Bank of Italy BOT Index 5%). Tale commissione sarà dovuta soltanto quando il Valore patrimoniale netto per Azione della Classe di azioni interessata supera sia il performance hurdle che l'High Water Mark. Se si verifica questa doppia condizione, la Commissione di performance per Azione sarà pari al 20% dell'importo minimo tra: (i) la differenza positiva tra il tasso di performance del NAV per Azione (al lordo della Commissione di performance) della Classe di azioni e il tasso di performance dell'hurdle rate e (ii) la 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. Un'eventuale sottoperformance del Comparto a fine anno sarà portata a nuovo all'anno successivo e dovrà essere recuperata. In ogni caso, l'applicazione dell'High Water Mark assicura che il Gestore degli investimenti possa addebitare una Commissione di performance solo se tutte le perdite degli anni precedenti, riportate a nuovo agli anni successivi, sono state completamente recuperate.

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.

* Vedi appendice

PLANETARIUM FUND

Notes to the financial statements (continued) as at 30 June 2020

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

The Company has adopted a written plan setting out actions, which it will take with respect to the compartment in the event that the customized benchmark FTSE MIB Index, FTSE Italia Mid Cap Index and FTSE MTS Ex-Bank of Italy BOT Index materially change or cease to be provided (the "Contingency Plan"), as required by article 28(2) of the Regulation (EU) 2016/1011 of the European Parliament and of the Council of 8 June 2016 on indices used as benchmarks in financial instruments and financial contracts or to measure the performance of investment funds, as may be amended or supplemented from time to time (the "Benchmark Regulation" or "BMR"). Shareholders may access the Contingency Plan, free of charge upon request at the registered office of the Management Company.

- 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.

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 taxable 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 SA, 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 SA 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 SA for the service of Paying Agent provided to the SICAV according to a separate "Paying Agent Agreement" signed between the SICAV, PKB Privatbank SA 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%

PLANETARIUM FUND

Nota integrativa al bilancio (seguito) al 30 giugno 2020

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

La Società ha adottato un piano scritto che definisce le azioni che intraprenderà nei confronti del comparto nel caso in cui il benchmark personalizzato FTSE MIB Index, FTSE Italia Mid Cap Index e FTSE MTS Ex-Bank of Italy BOT Index cambi in modo sostanziale o cessi di essere fornito ("Piano di contingenza"), come previsto dall'articolo 28, paragrafo 2, del Regolamento (UE) n. 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio dell'8 giugno 2016, sugli indici utilizzati come benchmark per gli strumenti finanziari e i contratti finanziari o per misurare la performance dei fondi di investimento, come di volta in volta modificato o integrato (il "Regolamento sui benchmark"). Gli Azionisti possono accedere gratuitamente al Piano di contingenza su richiesta presso la sede legale della Società di gestione.

- 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.

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 SA, 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 SA 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 SA 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 SA 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%

PLANETARIUM FUND

Notes to the financial statements (continued) as at 30 June 2020

NOTE 4 – SERVICE FEE (continued)

Sub-funds	Class	Service Fee
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 Target Wealth	A	0.05%
Flex Target Wealth	R	0.05%
American Selection	A	0.05%
American Selection	B	0.05%
Flexible FoF	A	0.05%
Short Term Bond Fund	A	0.05%
Dynamic Allocation Fund*	B	0.05%
Anthilia Blue	A	0.05%
Anthilia Blue	B	0.05%
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%
Liquid Alternative Strategies FoF*	A	0.05%
Liquid Alternative Strategies FoF*	B	0.05%
Italian Equity*	B	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.

* See appendix

PLANETARIUM FUND

Nota integrativa al bilancio (seguito)
al 30 giugno 2020

NOTA 4 – COMMISSIONE DI SERVIZIO (seguito)

Comparto	Classe	Commissione di servizio
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 Target Wealth	A	0,05%
Flex Target Wealth	R	0,05%
American Selection	A	0,05%
American Selection	B	0,05%
Flexible FoF	A	0,05%
Short Term Bond Fund	A	0,05%
Dynamic Allocation Fund*	B	0,05%
Anthilia Blue	A	0,05%
Anthilia Blue	B	0,05%
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%
Liquid Alternative Strategies FoF*	A	0,05%
Liquid Alternative Strategies FoF*	B	0,05%
Italian Equity*	B	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.

* Vedi appendice

PLANETARIUM FUND

Notes to the financial statements (continued) as at 30 June 2020

NOTE 5 – DEPOSITARY BANK FEES (continued)

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 fees 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
--	----------------------

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

PLANETARIUM FUND

Nota integrativa al bilancio (seguito) al 30 giugno 2020

NOTA 5 – COMMISSIONE DELLA BANCA DEPOSITARIA (seguito)

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 a livello di 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
--	----------------------

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

PLANETARIUM FUND

Notes to the financial statements (continued) as at 30 June 2020

NOTE 6 – CENTRAL ADMINISTRATIVE AND DOMICILIARY AGENT FEES (continued)

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.

NOTE 8 – FORWARD FOREIGN EXCHANGE CONTRACTS

As at 30 June 2020, 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	6,155,285	CHF	(5,790,986)	EUR	31/07/2020	(27,222)
	7,738,064	USD	(6,896,750)	EUR	31/07/2020	2,214
						(25,008)

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

NOTE 9 – FUTURES CONTRACTS ON FINANCIAL INSTRUMENTS

As at 30 June 2020, the sub-funds listed below are committed to the following contracts:

Sub-fund	Contracts	Denomination	Currency	Maturity date	Commitments in EUR	Unrealised gain/(loss) in the currency of the sub-fund
Eurocurrencies Bonds	75	EURO BUND	EUR	08/09/2020	13,249,500	101,840
						101,840
Dollar Bonds	50	10Y TREASURY NOTES USA	USD	21/09/2020	6,966,406	23,906
	5	30Y TREASURY NOTES USA	USD	21/09/2020	1,095,938	26,094
	50	5Y TREASURY NOTES USA	USD	30/09/2020	6,288,672	12,500
						62,500
Flex 100	(70)	EURO STOXX 50 PR	EUR	18/09/2020	(2,255,400)	48,650
	(5)	S&P 500 EMINI INDEX	USD	18/09/2020	(761,938)	32,705
						81,355
Flex 90	(27)	EURO STOXX 50 PR	EUR	18/09/2020	(866,160)	(4,375)
						(4,375)
Short Term Bond Fund	40	EURO SCHATZ	EUR	08/09/2020	4,486,000	6,200
						6,200

PLANETARIUM FUND

Nota integrativa al bilancio (seguito)
al 30 giugno 2020

NOTA 6 – COMMISSIONI DELL'AGENTE AMMINISTRATIVO CENTRALE E DELL'AGENTE DOMICILIATARIO (seguito)

Calcolo della Commissione di performance

Tipo di Fondo	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.

NOTA 8 – CONTRATTI DI CAMBIO A TERMINE

Al 30 giugno 2020, i seguenti comparti sono impegnati nei seguenti contratti di cambio a termine:

Comparto	Acquisto	Valuta	Vendita	Valuta	Data di Scadenza	Plusvalenza / (minusvalenza) non realizzata
Short Term Bond Fund	6.155.285	CHF	(5.790.986)	EUR	31/07/2020	(27.222)
	7.738.064	USD	(6.896.750)	EUR	31/07/2020	2.214
						(25.008)

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

NOTA 9 – CONTRATTI A TERMINE SU STRUMENTI FINANZIARI

Al 30 giugno 2020, i seguenti comparti sono impegnati nei seguenti contratti:

Comparto	Contratti	Denominazione	Valuta	Data di scadenza	Impegni	Plusvalenza / (minusvalenza) non realizzata nella valuta del comparto
Eurocurrencies Bonds	75	EURO BUND	EUR	08/09/2020	13.249.500	101.840
						101.840
Dollar Bonds	50	10Y TREASURY NOTES USA	USD	21/09/2020	6.966.406	23.906
	5	30Y TREASURY NOTES USA	USD	21/09/2020	1.095.938	26.094
	50	5Y TREASURY NOTES USA	USD	30/09/2020	6.288.672	12.500
						62.500
Flex 100	(70)	EURO STOXX 50 PR	EUR	18/09/2020	(2.255.400)	48.650
	(5)	S&P 500 EMINI INDEX	USD	18/09/2020	(761.938)	32.705
						81.355
Flex 90	(27)	EURO STOXX 50 PR	EUR	18/09/2020	(866.160)	(4.375)
						(4.375)
Short Term Bond Fund	40	EURO SCHATZ	EUR	08/09/2020	4.486.000	6.200
						6.200

PLANETARIUM FUND

Notes to the financial statements (continued)
as at 30 June 2020

NOTE 9 – FUTURES CONTRACTS ON FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)

Sub-fund	Contracts	Denomination	Currency	Maturity date	Commitments in EUR	Unrealised gain/(loss) in the currency of the sub-fund
Dynamic Allocation Fund*	10	10Y TREASURY NOTES USA	USD	21/09/2020	1,393,281	3,624
	5	2Y TREASURY NOTES USA	USD	30/09/2020	1,104,063	103
	12	5Y TREASURY NOTES USA	USD	30/09/2020	1,509,281	3,011
	5	EURO BOBL	EUR	08/09/2020	675,000	4,350
	4	EURO BUND	EUR	08/09/2020	706,640	10,680
	5	EURO SCHATZ	EUR	08/09/2020	560,750	750
	325	EURO STOXX 50 PR	EUR	18/09/2020	10,471,500	(117,500)
	90	S&P 500 EMINI INDEX	USD	18/09/2020	13,714,875	(283,006)
						(377,988)
Anthilia Blue	(5)	10Y BTP ITALIAN BOND	EUR	08/09/2020	(716,650)	(9,660)
	(7)	EUR/GBP SPOT - CROSS RATES	GBP	14/09/2020	(801,238)	(9,627)
	26	EUR/USD SPOT - CROSS RATES	USD	14/09/2020	3,657,550	156
	(6)	EURO BUND	EUR	08/09/2020	(1,059,960)	(15,960)
	(50)	EURO STOXX 50 PR	EUR	18/09/2020	(1,611,000)	11,290
	(9)	S&P 500 EMINI INDEX	USD	18/09/2020	(1,371,488)	40,303
						16,502
Anthilia Red	(350)	EURO STOXX 50 PR	EUR	18/09/2020	(11,277,000)	(68,200)
	(2)	FTSE MIB INDEX	EUR	18/09/2020	(193,720)	(2,570)
						(70,770)
Anthilia White	(74)	10Y BTP ITALIAN BOND	EUR	08/09/2020	(10,606,420)	(253,460)
	(14)	10Y TREASURY NOTES USA	USD	21/09/2020	(1,950,594)	(4,488)
	(34)	2Y TREASURY NOTES USA	USD	30/09/2020	(7,507,625)	(567)
	(20)	5Y TREASURY NOTES USA	USD	30/09/2020	(2,515,469)	(5,710)
	45	EUR/GBP SPOT - CROSS RATES	GBP	14/09/2020	5,150,813	131,008
	399	EUR/USD SPOT - CROSS RATES	USD	14/09/2020	56,129,325	(537,461)
	(6)	EURO STOXX 50 PR	EUR	18/09/2020	(193,320)	2,340
	(5)	LONG GILT STERLING FUTURES	GBP	28/09/2020	(689,000)	(2,291)
	(164)	SHORT EURO BTP IT	EUR	08/09/2020	(18,340,120)	(93,120)
						(763,749)
Anthilia Yellow	(49)	10Y BTP ITALIAN BOND	EUR	08/09/2020	(7,023,170)	(167,090)
	(12)	10Y TREASURY NOTES USA	USD	21/09/2020	(1,671,938)	(5,773)
	(20)	2Y TREASURY NOTES USA	USD	30/09/2020	(4,416,250)	(445)
	(14)	5Y TREASURY NOTES USA	USD	30/09/2020	(1,760,828)	(3,237)
	6	EUR/CHF SPOT CROSS	CHF	14/09/2020	801,150	(5,593)
	87	EUR/GBP SPOT - CROSS RATES	GBP	14/09/2020	9,958,238	259,213
	182	EUR/USD SPOT - CROSS RATES	USD	14/09/2020	25,602,850	(152,504)
	(5)	LONG GILT STERLING FUTURES	GBP	28/09/2020	(689,000)	(2,236)
	(24)	SHORT EURO BTP IT	EUR	08/09/2020	(2,683,920)	(15,141)
						(92,806)
Anthilia Silver	(13)	EURO STOXX 50 PR	EUR	18/09/2020	(418,860)	350
	(4)	FTSE MIB INDEX	EUR	18/09/2020	(387,440)	2,310
						2,660

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

- Banca Akros SpA
- Banca IMI SpA
- Morgan Stanley Bank AG

* See appendix

PLANETARIUM FUND

Nota integrativa al bilancio (seguito)
al 30 giugno 2020

NOTA 9 – CONTRATTI A TERMINE SU STRUMENTI FINANZIARI (seguito)

Comparto	Contratti	Denominazione	Valuta	Data di scadenza	Impegni	Plusvalenza / minusvalenza non realizzata nella valuta del comparto
Dynamic	10	10Y TREASURY NOTES USA	USD	21/09/2020	1.393.281	3.624
Allocation	5	2Y TREASURY NOTES USA	USD	30/09/2020	1.104.063	103
Fund*	12	5Y TREASURY NOTES USA	USD	30/09/2020	1.509.281	3.011
	5	EURO BOBL	EUR	08/09/2020	675.000	4.350
	4	EURO BUND	EUR	08/09/2020	706.640	10.680
	5	EURO SCHATZ	EUR	08/09/2020	560.750	750
	325	EURO STOXX 50 PR	EUR	18/09/2020	10.471.500	(117.500)
	90	S&P 500 EMINI INDEX	USD	18/09/2020	13.714.875	(283.006)
						(377.988)
Anthilia Blue	(5)	10Y BTP ITALIAN BOND	EUR	08/09/2020	(716.650)	(9.660)
	(7)	EUR/GBP SPOT - CROSS RATES	GBP	14/09/2020	(801.238)	(9.627)
	26	EUR/USD SPOT - CROSS RATES	USD	14/09/2020	3.657.550	156
	(6)	EURO BUND	EUR	08/09/2020	(1.059.960)	(15.960)
	(50)	EURO STOXX 50 PR	EUR	18/09/2020	(1.611.000)	11.290
	(9)	S&P 500 EMINI INDEX	USD	18/09/2020	(1.371.488)	40.303
						16.502
Anthilia Red	(350)	EURO STOXX 50 PR	EUR	18/09/2020	(11.277.000)	(68.200)
	(2)	FTSE MIB INDEX	EUR	18/09/2020	(193.720)	(2.570)
						(70.770)
Anthilia White	(74)	10Y BTP ITALIAN BOND	EUR	08/09/2020	(10.606.420)	(253.460)
	(14)	10Y TREASURY NOTES USA	USD	21/09/2020	(1.950.594)	(4.488)
	(34)	2Y TREASURY NOTES USA	USD	30/09/2020	(7.507.625)	(567)
	(20)	5Y TREASURY NOTES USA	USD	30/09/2020	(2.515.469)	(5.710)
	45	EUR/GBP SPOT - CROSS RATES	GBP	14/09/2020	5.150.813	131.008
	399	EUR/USD SPOT - CROSS RATES	USD	14/09/2020	56.129.325	(537.461)
	(6)	EURO STOXX 50 PR	EUR	18/09/2020	(193.320)	2.340
	(5)	LONG GILT STERLING FUTURES	GBP	28/09/2020	(689.000)	(2.291)
	(164)	SHORT EURO BTP IT	EUR	08/09/2020	(18.340.120)	(93.120)
						(763.749)
Anthilia Yellow	(49)	10Y BTP ITALIAN BOND	EUR	08/09/2020	(7.023.170)	(167.090)
	(12)	10Y TREASURY NOTES USA	USD	21/09/2020	(1.671.938)	(5.773)
	(20)	2Y TREASURY NOTES USA	USD	30/09/2020	(4.416.250)	(445)
	(14)	5Y TREASURY NOTES USA	USD	30/09/2020	(1.760.828)	(3.237)
	6	EUR/CHF SPOT CROSS	CHF	14/09/2020	801.150	(5.593)
	87	EUR/GBP SPOT - CROSS RATES	GBP	14/09/2020	9.958.238	259.213
	182	EUR/USD SPOT -CROSS RATES	USD	14/09/2020	25.602.850	(152.504)
	(5)	LONG GILT STERLING FUTURES	GBP	28/09/2020	(689.000)	(2.236)
	(24)	SHORT EURO BTP IT	EUR	08/09/2020	(2.683.920)	(15.141)
						(92.806)
Anthilia Silver	(13)	EURO STOXX 50 PR	EUR	18/09/2020	(418.860)	350
	(4)	FTSE MIB INDEX	EUR	18/09/2020	(387.440)	2.310
						2.660

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

- Banca Akros SpA
- Banca IMI SpA
- Morgan Stanley Bank AG

* Vedi appendice

PLANETARIUM FUND

Notes to the financial statements (continued) as at 30 June 2020

NOTE 10 – OPTIONS

As at 30 June 2020, the sub-funds listed below are invested in the following contracts:

Sub-funds	Quantity /Nominal	Denomination	Currency	Expiration date	Commitment in EUR	Unrealised gain/(loss) in the currency of the sub-fund
Dollar Bonds	50	CALL 10Y TREASURY NOTES USA 142	USD	21/08/2020	71,000	(13,281)
						(13,281)
Anthilia White	19	CALL EURO STOXX 50 PR 3500	EUR	18/09/2020	665,000	(791)
	20	PUT EURO STOXX 50 PR 3000	EUR	18/09/2020	600,000	890
	(19)	PUT EURO STOXX 50 PR 3200	EUR	18/09/2020	(608,000)	(2,500)
	55	PUT EURO STOXX 50 PR 2500	EUR	18/09/2020	1,375,000	(880)
						(3,281)
Anthilia Silver	10	PUT FTSE MIB INDEX 17000	EUR	17/07/2020	425,000	(7,500)
						(7,500)

The counterparties linked to the options contracts are:

- Banca Akros SpA
- Banca IMI SpA
- Morgan Stanley Bank AG

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 2020, the overall valuation of securities loaned in relation to the following sub-funds amounted to:

Sub-funds	Currency	Collateral Value in EUR	Lent Assets 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	-	-	-	9,643	5,192
Dollar Bonds	USD	-	-	-	232	125
Fundamental European Selection	EUR	948,806	996,661	105%	7,140	3,845
Flex 100	EUR	705,917	742,017	105%	7,726	4,160
Flex 90	EUR	-	-	-	10,444	5,624
Alpha Flex	EUR	-	-	-	4,122	2,220
Flex Target Wealth	EUR	588,386	618,220	105%	1,904	1,025
Short Term Bond Fund	EUR	-	-	-	327	176
Anthilia Blue	EUR	-	-	-	44	24
Anthilia White	EUR	587,335	616,896	105%	513	276
Anthilia Yellow	EUR	-	-	-	162	87
Anthilia Silver	EUR	-	-	-	136	73
Italian Equity*	EUR	681,171	715,363	105	381	205
Enhanced Euro Credit	EUR	-	-	-	7,202	3,878

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.

* See appendix

PLANETARIUM FUND

Nota integrativa al bilancio (seguito) al 30 giugno 2020

NOTA 10 – OPZIONI

Al 30 giugno 2020, i comparti sotto elencati hanno in essere i seguenti contratti:

Comparto	Quantità	Denominazione	Valuta	Data di Scadenza	Impegni in EUR	Plusvalenza / (minusvalenza) non realizzata nella valuta del comparto
Dollar Bonds	50	CALL 10Y TREASURY NOTES USA 142	USD	21/08/2020	71.000	(13.281)
						(13.281)
Anthilia White	19	CALL EURO STOXX 50 PR 3500	EUR	18/09/2020	665.000	(791)
	20	PUT EURO STOXX 50 PR 3000	EUR	18/09/2020	600.000	890
	(19)	PUT EURO STOXX 50 PR 3200	EUR	18/09/2020	(608.000)	(2.500)
	55	PUT EURO STOXX 50 PR 2500	EUR	18/09/2020	1,375.000	(880)
						(3.281)
Anthilia Silver	10	PUT FTSE MIB INDEX 17000	EUR	17/07/2020	425.000	(7.500)
						(7.500)

La controparti legata ai Contratti di opzione è:

- Banca Akros SpA
- Banca IMI SpA
- Morgan Stanley Bank AG

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 2020 il totale dei titoli prestati per i seguenti comparti ammontava a:

Comparto	Valuta	Valore garantito in EUR	Attività prestate 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	-	-	-	9.643	5.192
Dollar Bonds	USD	-	-	-	232	125
Fundamental European Selection	EUR	948.806	996.661	105%	7.140	3.845
Flex 100	EUR	705.917	742.017	105%	7.726	4.160
Flex 90	EUR	-	-	-	10.444	5.624
Alpha Flex	EUR	-	-	-	4.122	2.220
Flex Target Wealth	EUR	588.386	618.220	105%	1.904	1.025
Short Term Bond Fund	EUR	-	-	-	327	176
Anthilia Blue	EUR	-	-	-	44	24
Anthilia White	EUR	587.335	616.896	105%	513	276
Anthilia Yellow	EUR	-	-	-	162	87
Anthilia Silver	EUR	-	-	-	136	73
Italian Equity*	EUR	681.171	715.363	105%	381	205
Enhanced Euro Credit	EUR	-	-	-	7.202	3.878

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.

* Vedi appendice

PLANETARIUM FUND

Notes to the financial statements (continued) as at 30 June 2020

NOTE 11 – SECURITIES LENDING (continued)

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 2020 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.

The counterparties linked to the Securities Lending program as at 30 June 2020 are:

BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LTD
BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES SC
DEUTSCHE BANK AG
HSBC BANK PLC
NATIXIS
NOMURA INTERNATIONAL PLC
SOCIETE GENERALE
TD SECURITIES INC.
THE BANK OF NOVA SCOTIA
UNICREDIT BANK AG

NOTE 12 – PLEDGED SECURITIES

As at 30 June 2020, the SICAV does not hold any securities pledged.

NOTE 13 – CONTRACTS FOR DIFFERENCE (CFD)

As at 30 June 2020, 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
(1,700)	ACCOR SA	EUR	(41,140)	1,955
(10,000)	BASIC NET	EUR	(40,050)	(989)
(1,000)	BEIERSDORF A.G.	EUR	(100,600)	(6,340)
(1,800)	DUFY AG BASEL	CHF	(48,618)	10,144
(1,200)	INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	GBP	(43,752)	5,243
(30,000)	NOS SGPS SA	EUR	(114,420)	3,858
(56,445)	OVS S.P.A.	EUR	(55,739)	2,958
(20,000)	RCS MEDIAGROUP SPA	EUR	(12,440)	120
70	ROBERTET SA	EUR	63,980	(1,330)
(12,000)	ROLLS ROYCE HLD	GBP	(34,752)	7,347
(12,000)	SIERRA WIRELESS INC	USD	(105,000)	(2,973)
(3,252)	TAMBURI INV.PARTNERS SPA	EUR	(18,699)	715
114,133	TELIT COMMUNICATIONS PLC	GBP	125,775	(20,133)
(4,600)	U BLOX HOLDING AG	CHF	(298,540)	(1,422)
				(847)

The counterparty linked to the contract for difference is:

- Morgan Stanley Bank AG

PLANETARIUM FUND

Nota integrativa al bilancio (seguito) al 30 giugno 2020

NOTA 11 – PRESTITI SU TITOLI (seguito)

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 2020 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.

Le controparti coinvolte nel programma di Prestito Titoli sono:

BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LTD
BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES SC
DEUTSCHE BANK AG
HSBC BANK PLC
NATIXIS
NOMURA INTERNATIONAL PLC
SOCIETE GENERALE
TD SECURITIES INC.
THE BANK OF NOVA SCOTIA
UNICREDIT BANK AG

NOTA 12 – TITOLI DEPOSITATI IN GARANZIA

Al 30 giugno 2020, la SICAV non detiene titoli depositati in garanzia.

NOTA 13 – CONTRATTI PER DIFFERENZA (CFD)

Al 30 giugno 2020, è in essere il seguente contratto per differenza per il Comparto Planetarium Fund - Anthilia Silver:

Quantità	Descrizione	Valuta	Impegni in EUR	Utile/perdita netto/a non realizzato/a in EUR
(1.700)	ACCOR SA	EUR	(41.140)	1.955
(10.000)	BASIC NET	EUR	(40.050)	(989)
(1.000)	BEIERSDORF A.G.	EUR	(100.600)	(6.340)
(1.800)	DUFREY AG BASEL	CHF	(48.618)	10.144
(1.200)	INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	GBP	(43.752)	5.243
(30.000)	NOS SGPS SA	EUR	(114.420)	3.858
(56.445)	OVS S.P.A.	EUR	(55.739)	2.958
(20.000)	RCS MEDIAGROUP SPA	EUR	(12.440)	120
70	ROBERTET SA	EUR	63.980	(1.330)
(12.000)	ROLLS ROYCE HLD	GBP	(34.752)	7.347
(12.000)	SIERRA WIRELESS INC	USD	(105.000)	(2.973)
(3.252)	TAMBURI INV.PARTNERS SPA	EUR	(18.699)	715
114.133	TELIT COMMUNICATIONS PLC	GBP	125.775	(20.133)
(4.600)	U BLOX HOLDING AG	CHF	(298.540)	(1.422)
				(847)

La controparte legata ai Contratti per differenza è:
- Morgan Stanley Bank AG

PLANETARIUM FUND

Notes to the financial statements (continued) as at 30 June 2020

NOTE 14 – TAX RECLAIM INCOME

The amount received by the SICAV in relation with the Tax refund for the period 1 January 2020 to 30 June 2020 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 2020 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 2020, the following sub-funds had incurred transaction costs:

Eurocurrencies Bond	- EUR
Dollar Bonds	- USD
Fundamental European Selection	12,646 EUR
Flex 100	1,567 EUR
Flex 90	8,108 EUR
Alpha Flex	35,618 EUR
Flex Target Wealth	2,684 EUR
American Selection	222 USD
Flexible FoF	- EUR
Short Term Bond Fund	- EUR
Dynamic Allocation Fund*	751 EUR
Anthilia Blue	3,607 EUR
Anthilia Red	62,796 EUR
Anthilia White	18,751 EUR
Anthilia Yellow	2,607 EUR
Anthilia Silver	24,878 EUR
Liquid Alternative Strategies FoF*	- EUR
Italian Equity*	35,742 EUR
Enhanced Euro Credit	- EUR

NOTE 16 – EVENTS OCCURRED DURING THE PERIOD

Dynamic Allocation moved from dormant to active status effective 20 January 2020.

Italian Equity was launched effective 20 January 2020.

Liquid Alternative was launched effective 20 February 2020.

The Board of Directors have resolved to change service providers for Depositary and Central Administration services. The move to the new service provider, BNP Paribas Securities Services, will become effective in the second semester of 2020.

With regards to COVID please see below our examination of the situation considering four areas: performance, liquidity, flows and future assessment and governance.

1) Performance

The performance of the sub-funds have been in line with that of the respective reference markets, and in some cases it was better, due to the conservative stance adopted by some of the managers given the scepticism on the continuation of the 2019 trend. Equity sub-funds were clearly the most affected, with the Italian fund dropping about -37% since the beginning of the year before recovering to -30% at quarter end and the Fundamental European Fund recovering to -24.5% after falling to -34%. Bond sub-funds were also affected depending on their reference market: thus the Eurocurrencies sub-fund lost about -9% before recovering to about -7% before the end of the quarter, while the Enhanced Euro Credit, more exposed to the High Yield segment, lost more almost -11% before recovering about -2% before the end of the quarter. The Dollar Bond sub-fund was the only one with positive performance (+2% at quarter-end) due to the safe haven role that US bonds played during market turbulence.

2) Liquidity

Close linked to the issue of performance is the issue of liquidity. During periods of market dislocation, liquidity notably dries as, on the one hand, buyers are wary of further depreciation and would rather offload their positions instead while, on the other hand, banks' proprietary desk are more reluctant to provide a market for fear of incurring losses.

* See appendix

PLANETARIUM FUND

Nota integrativa al bilancio (seguito) al 30 giugno 2020

NOTA 14 – REDDITO DA RECUPERO D'IMPOSTA

L'importo percepito dalla SICAV in relazione al Rimborsato fiscale per il del periodo dal 1 gennaio 2020 al 30 giugno 2020 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 del periodo chiuso al 30 giugno 2020 è pari a EUR nil.

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 2020, i seguenti comparti hanno registrato costi di transazione:

Eurocurrencies Bond	- EUR
Dollar Bonds	- USD
Fundamental European Selection	12.646 EUR
Flex 100	1.567 EUR
Flex 90	8.108 EUR
Alpha Flex	35.618 EUR
Flex Target Wealth	2.684 EUR
American Selection	222 USD
Flexible FoF	- EUR
Short Term Bond Fund	- EUR
Dynamic Allocation Fund*	751 EUR
Anthilia Blue	3.607 EUR
Anthilia Red	62.796 EUR
Anthilia White	18.751 EUR
Anthilia Yellow	2.607 EUR
Anthilia Silver	24.878 EUR
Liquid Alternative Strategies FoF*	- EUR
Italian Equity*	35.742 EUR
Enhanced Euro Credit	- EUR

NOTA 16 – EVENTI VERIFICATISI NEL CORSO DEL PERIODO

Dynamic Allocation ha modificato il suo status da inattivo ad attivo a decorrere dal 20 gennaio 2020.

Italian Equity è stato lanciato con decorrenza dal 20 gennaio 2020.

Liquid Alternative è stato lanciato con decorrenza dal 20 febbraio 2020.

Il Consiglio di Amministrazione ha deciso di modificare i fornitori dei servizi di Custodia e Amministrazione centrale. Il passaggio al nuovo fornitore dei servizi, BNP Paribas Securities Services, sarà perfezionato nel secondo semestre del 2020.

In relazione alla valutazione del COVID trovate di seguito un esame della situazione riguardante le seguenti aree: performance, liquidità, aspettative future e governance.

1) Performance

I risultati dei comparti sono in generale in linea con i rispettivi mercati di riferimento, e in alcuni casi migliori grazie all'atteggiamento difensivo adottato da alcuni gestori, scettici sul potenziale di continuazione del trend del 2019. I comparti azionari sono chiaramente i più toccati. L'Italian Equity ha registrato un calo massimo del 37% , per poi recuperare attestandosi a -30% a fine trimestre, il Fundamental European ha perso dapprima il 34%, per poi assestarsi a -24.5% a fine marzo. I comparti obbligazionari hanno pure sofferto, in funzione del loro mercato di riferimento. Il comparto Eurocurrencies è calato dapprima del 9% finendo il trimestre a -7%, l'Enhanced Euro Credit, più esposto al comparto High Yield, ha registrato un calo massimo dell'11% ma ha recuperato circa il 2% a fine periodo. Con una performance del +2%, il comparto Dollar Bonds è l'unico in positivo a fine marzo, grazie al ruolo di bene rifugio svolto dalle obbligazioni americane.

2) Liquidità

La questione della liquidità è strettamente legata alla performance. Nei periodi di dislocazione del mercato, la liquidità scarseggia perché da un lato i compratori temono deprezzamenti supplementari e preferirebbero vendere le loro posizioni, mentre dall'altro le banche diventano riluttanti a prendere posizioni in conto proprio per timore di incorrere in perdite.

* Vedi appendice

PLANETARIUM FUND

Notes to the financial statements (continued) as at 30 June 2020

NOTE 16 – EVENTS OCCURRED DURING THE PERIOD (continued)

The Management company, as part of their risk management supervision, is monitoring the liquidity of the assets held by all the sub-funds. Such analysis, last performed on March 23rd, shows that most sub-funds have the vast majority of their asset which could be liquidated within 7 days even *under stressed conditions*. While market conditions could easily deteriorate further, the sub-funds could face substantial outflows with relative ease. In this respect, we also acknowledge that all the delegated fund managers are engaging in portfolio activity with the aim to increase the liquid positions in their respective funds. Such additional liquidity will provide further shield under a plausible downside scenario.

3) Future assessment

First, let us report on the flow of subscriptions and redemptions we have seen during the period. The launch of the new sub-funds Dynamic Allocation and Italian Equity in January and Liquid Alternative Strategies in February has brought some €63m of new monies. Conversely, we have seen very moderate outflows during the month of March so that the net flow is positive by about €58m.

An examination of the predominant client base of the Fund reinforces our belief that, barring a dramatic worsening of the pandemic which at present is nobody's central scenarios, the sub-funds will not be the object of relevant outflows. A substantial part of the Fund's assets are held by institutional investors, mainly asset managers holding the funds in products managed on behalf of their clients. Furthermore, asset managers are more likely to be assessing the situation in order to find profitable entry points in those markets that have shown the biggest falls; and the sharp recovery experienced in some markets (notably the US) seem to reinforce such belief.

As economic uncertainty and market volatility are unlikely to abate soon, we will continue to monitor both the liquidity of the funds' assets and the inflows/outflows dynamics. We are also closely monitoring the impact of fixed costs and fee minima on the TERs (total expense ratios) of the sub-funds.

Given the current uncertainty it is not possible to quantify the potential impact from a relapse of the virus diffusion at least in those countries which have already seen the peak and from the economic consequences.

We nonetheless consider that the Fund currently operating as a going concern and will continue to do so for the foreseeable future.

4) Governance

First and foremost, the Board of Directors has adopted all the necessary measures to ensure continuity in its activities. The Directors are in constant contact via electronic means. Thanks to recent guidelines issued by the CSSF (the Luxembourg regulator) on remote meetings, the recent Board meetings and the next ones will be regularly held. The Annual General Meeting is being regularly convened along the same guidelines.

One last consideration regards our service providers, namely the Custodian Bank, the Fund Administrator and Transfer Agent, the Management Company, the three delegated Investment Managers, the one Investment Advisor and the Auditors.

All these counterpart have advised us on the contingency plans they have implemented in order to guarantee the continuity of their activities during the emergency period. Most of them have activated forms of partial or total remote working in order to protect their employees while at the same time ensure proper discharge of their duties for the foreseeable future. The Management Company is also monitoring such implementations, such monitoring being reinforced by the directives issued by the CSSF.

Such plans appear adequate to ensure the continuity of the Fund's operations.

PLANETARIUM FUND

Nota integrativa al bilancio (seguito) al 30 giugno 2020

NOTA 16 – EVENTI VERIFICATISI NEL CORSO DEL PERIODO (seguito)

La società di gestione, nel quadro della sua attività di supervisione dei rischi, controlla la liquidità degli attivi detenuti dai singoli comparti. Questa analisi, effettuata l'ultima volta il 23 marzo scorso, mostra che la maggior parte dei comparti deteneva in larga parte posizioni liquidabili in 7 giorni, persino in condizioni di stress. Sebbene le condizioni del mercato possano peggiorare ancora, i singoli comparti possono far fronte a sostanziali riscatti con relativo agio. A riguardo, rileviamo inoltre che tutti i gestori delegati stanno aumentando le posizioni liquide nei loro rispettivi comparti. Questa liquidità supplementare fornirà un ulteriore scudo di fronte a un plausibile scenario di ribasso dei mercati.

3) Aspettative future

Esaminiamo dapprima il flusso di sottoscrizioni/riscatti registrato durante il periodo. Il lancio dei nuovi comparti Dynamic Allocation e Italian Equity in gennaio, e del Liquid Alternative in febbraio, ha permesso di raccogliere €63m. Nel turbolento mese di marzo, abbiamo al contrario constatato un flusso solo moderato di riscatti ma pure alcune sottoscrizioni: il saldo netto del periodo è quindi positivo per circa €58m.

L'esame della clientela predominante della Sicav rafforza la nostra convinzione che, escludendo un drammatico peggioramento della pandemia che non rappresenta oggi lo scenario di base di consenso, i comparti non saranno oggetto di riscatti rilevanti. Una parte sostanziale degli asset dei fondi è detenuta da investitori istituzionali, principalmente gestori patrimoniali che detengono i comparti in gestione per conto dei loro clienti. Inoltre, gli asset managers o i gestori dei fondi sono più propensi a valutare la situazione per cercare dei punti di entrata profittevoli nei mercati che più hanno sofferto. Il forte rimbalzo registrato da alcuni mercati da fine marzo, in particolare negli Stati Uniti, rafforza la nostra convinzione.

Questo stato di incertezza rende difficile quantificare il potenziale impatto di una ricaduta nella diffusione del virus in quei Paesi che hanno già superato il picco e le conseguenze economiche che ne deriverebbero.

4) Governance

Innanzitutto, il Consiglio di amministrazione ha adottato tutte le misure necessarie per garantire la continuità delle sue attività. Gli amministratori sono in costante contatto per via elettronica. Grazie alle recenti linee guida emanate dalla CSSF (il regolatore lussemburghese) in tema di remote meeting, le recenti riunioni del consiglio e quelle successive si terranno regolarmente. L'Assemblea Generale Annuale è stata regolarmente convocata secondo le medesime linee guida.

Un'ultima considerazione riguarda i nostri fornitori di servizi, vale a dire la banca depositaria, l'amministratore del fondo, l'agente per i trasferimenti, la società di gestione, i tre gestori delegati, il consulente per gli investimenti e i revisori dei conti.

Tutte queste controparti ci hanno messo al corrente dei piani di emergenza che hanno attuato al fine di garantire la continuità delle loro attività durante il periodo di emergenza. La maggior parte di essi ha attivato forme parziali o totali di lavoro a distanza al fine di proteggere i propri dipendenti e allo stesso tempo garantire l'adeguato adempimento delle proprie funzioni per il prossimo futuro. La Società di gestione sta inoltre monitorando tali implementazioni, presidio ulteriormente rafforzato dalle direttive emanate dalla CSSF.

Tali piani appaiono adeguati a garantire la continuità delle operazioni del Fondo.

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 of Incorporation 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 2019 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	1,809,599.25	327,500.00	2,137,099.25
R	713,989.33	41,000.00	754,989.33
C	538,324.58	50,500.00	588,824.58
O	0	0	0

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.

PLANETARIUM FUND

Appendice (continued)

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 o dei Comparti. Nella Società di gestione, 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, del Fondo 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 2019 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	1.809.599,25	327.500,00	2.137.099,25
R	713.989,33	41.000,00	754.989,33
C	538.324,58	50.500,00	588.824,58
O	0	0	0

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.

PLANETARIUM FUND

Appendix (continued)

INFORMATION CONCERNING THE REMUNERATION POLICY (continued)

Details of the Remuneration Policy, including the persons in charge of determining the fixed and variable remunerations of staffs, a description of the key remuneration elements and an overview of how remuneration is determined, is available on the website http://www.lemanikgroup.com/management-company-service_substance_governance.cfm. A paper copy of the Remuneration Policy is available free of charge to the Shareholders upon request.

No material changes have been made to the Remuneration Policy during the period covered by this report.

PLANETARIUM FUND

Appendice (continued)

INFORMAZIONI CONCERNENTI LA POLITICA DI REMUNERAZIONE (seguito)

I dettagli della Politica per la remunerazioni, inclusi i responsabili della determinazione delle retribuzioni fisse e variabili del personale, una descrizione degli elementi chiave della remunerazione e una panoramica delle modalità di determinazione della remunerazione, sono disponibili sul sito http://www.lemanikgroup.com/management-company-service_substance_governance.cfm. Una copia cartacea della Politica per le remunerazioni è disponibile gratuitamente su richiesta degli Azionisti.

Non sono state apportate modifiche sostanziali alla Politica per le remunerazioni durante il periodo coperto dalla presente relazione.

PLANETARIUM FUND

Appendix (continued)

INFORMATION FOR SWISS INVESTORS

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

Publication of the TER ("Total Expense Ratio") expressed as a percentage. TER figures are as at 30 June 2020.

		TER (excluding performance fees) in %	TER (including performance fees) in %
Eurocurrencies Bonds	Class A in EUR	1.08	1.08
Eurocurrencies Bonds	Class B in EUR	0.79	0.79
Dollar Bonds	Class A in USD	1.10	1.10
Dollar Bonds	Class B in EUR	0.78	0.78
Dollar Bonds	Class B in USD	0.81	0.81
Dollar Bonds	Class R in USD	1.26	1.26
Fundamental European Selection	Class A in EUR	1.93	2.93
Fundamental European Selection	Class B in EUR	1.39	1.39
Flex 100	Class A in EUR	1.41	1.41
Flex 90	Class A in EUR	1.38	1.38
Alpha Flex	Class A in EUR	0.69	0.69
Flex Target Wealth	Class A in EUR	1.34	1.95
Flex Target Wealth	Class B in EUR	1.04	1.62
Flex Target Wealth	Class R in EUR	1.96	2.59
American Selection	Class A in USD	1.91	1.91
American Selection	Class B in USD	1.15	1.73
Flexible FoF	Class A in EUR	2.39	2.39
Short Term Bond Fund	Class A in EUR	0.49	0.49
Short Term Bond Fund	Class A in CHF	0.49	0.49
Short Term Bond Fund	Class A in USD	0.49	0.49
Dynamic Allocation Fund*	Class B in EUR	0.98	0.98
Anthilia Blue	Class A in EUR	2.15	2.15
Anthilia Blue	Class B in EUR	1.61	1.61
Anthilia Red	Class A in EUR	2.34	2.81
Anthilia Red	Class B in EUR	1.58	2.43
Anthilia White	Class A in EUR	1.39	1.74
Anthilia White	Class B in EUR	1.00	1.44
Anthilia White	Class C in EUR	0.74	1.19
Anthilia Yellow	Class A in EUR	1.72	2.48
Anthilia Yellow	Class B in EUR	1.12	2.16
Anthilia Silver	Class A in EUR	3.41	5.06
Liquid Alternative Strategies FoF*	Class A in EUR	2.31	2.31
Liquid Alternative Strategies FoF*	Class B in EUR	1.30	1.30
Italian Equity*	Class B in EUR	1.64	1.64
Enhanced Euro Credit	Class A in EUR	1.34	1.49
Enhanced Euro Credit	Class B in EUR	0.95	1.16
Enhanced Euro Credit	Class R in EUR	1.04	1.21

* See appendix

PLANETARIUM FUND

Appendice (continued)

INFORMAZIONE PER GLI INVESTITORI SVIZZERI

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

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

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 SA, S. Balestra 1, CH-6900 Lugano.

Pubblicazione del TER ("Total Expenses Ratio") espresso in percentuale. I dati sul TER sono al 30 giugno 2020.

		TER (senza commissioni legate al rendimento) in %	TER (con commissioni legate al rendimento) in %
Eurocurrencies Bonds	Classe A in EUR	1,08	1,08
Eurocurrencies Bonds	Classe B in EUR	0,79	0,79
Dollar Bonds	Classe A in USD	1,10	1,10
Dollar Bonds	Classe B in EUR	0,78	0,78
Dollar Bonds	Classe B in USD	0,81	0,81
Dollar Bonds	Classe R in USD	1,26	1,26
Fundamental European Selection	Classe A in EUR	1,93	2,93
Fundamental European Selection	Classe B in EUR	1,39	1,39
Flex 100	Classe A in EUR	1,41	1,41
Flex 90	Classe A in EUR	1,38	1,38
Alpha Flex	Classe A in EUR	0,69	0,69
Flex Target Wealth	Classe A in EUR	1,34	1,95
Flex Target Wealth	Classe B in EUR	1,04	1,62
Flex Target Wealth	Classe R in EUR	1,96	2,59
American Selection	Classe A in USD	1,91	1,91
American Selection	Classe B in USD	1,15	1,73
Flexible FoF	Classe A in EUR	2,39	2,39
Short Term Bond Fund	Classe A in EUR	0,49	0,49
Short Term Bond Fund	Classe A in CHF	0,49	0,49
Short Term Bond Fund	Classe A in USD	0,49	0,49
Dynamic Allocation Fund*	Classe B in EUR	0,98	0,98
Anthilia Blue	Classe A in EUR	2,15	2,15
Anthilia Blue	Classe B in EUR	1,61	1,61
Anthilia Red	Classe A in EUR	2,34	2,81
Anthilia Red	Classe B in EUR	1,58	2,43
Anthilia White	Classe A in EUR	1,39	1,74
Anthilia White	Classe B in EUR	1,00	1,44
Anthilia White	Classe C in EUR	0,74	1,19
Anthilia Yellow	Classe A in EUR	1,72	2,48
Anthilia Yellow	Classe B in EUR	1,12	2,16
Anthilia Silver	Classe A in EUR	3,41	5,06
Liquid Alternative Strategies FoF*	Classe A in EUR	2,31	2,31
Liquid Alternative Strategies FoF*	Classe B in EUR	1,30	1,30
Italian Equity*	Classe B in EUR	1,64	1,64
Enhanced Euro Credit	Classe A in EUR	1,34	1,49
Enhanced Euro Credit	Classe B in EUR	0,95	1,16
Enhanced Euro Credit	Classe R in EUR	1,04	1,21

* 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	1.58	1.58
American Selection	Class A in USD	2.72	2.72
American Selection	Class B in USD	2.54	2.54
Flexible FoF	Class A in EUR	3.27	3.27

PLANETARIUM FUND

Appendice (continued)

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	Classe A in EUR	1,58	1,58
American Selection	Classe A in USD	2,72	2,72
American Selection	Classe B in USD	2,54	2,54
Flexible FoF	Classe A in EUR	3,27	3,27

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 of Reuse and amending Regulation (EU) N° 648/2012

Securities Lending in (EUR)

Global Data

Sub-Fund Name	Collateral	Overall valuation	Total net assets	(%) of assets
Eurocurrencies Bonds	-	-	120,882,782	-
Dollar Bonds	-	-	104,433,372	-
Fundamental European Selection	996,661	948,806	43,483,427	2.18
Flex 100	742,017	705,917	32,876,004	2.15
Flex 90	-	-	29,519,832	-
Alpha Flex	-	-	40,117,659	-
Flex Target Wealth	618,220	588,386	31,070,801	1.89
American Selection	-	-	50,146,728	-
Flexible FoF	-	-	7,194,959	-
Short Term Bond Fund	-	-	85,261,471	-
Dynamic Allocation Fund*	-	-	31,937,987	-
Anthilia Blue	-	-	18,547,364	-
Anthilia Red	-	-	29,721,148	-
Anthilia White	616,896	587,335	106,751,690	0.55
Anthilia Yellow	-	-	58,906,449	-
Anthilia Silver	-	-	9,483,483	-
Liquid Alternative Strategies FoF*	-	-	26,458,223	-
Italian Equity*	715,363	681,171	14,080,654	4.84
Enhanced Euro Credit	-	-	120,984,830	-
Total	3,689,157	3,511,615	961,858,863	

Sub-Fund Name	Overall valuation	Investment portfolio at market value	(%) Lendable assets
Eurocurrencies Bonds	-	114,378,517	-
Dollar Bonds	-	101,097,092	-
Fundamental European Selection	948,806	41,157,263	2.31
Flex 100	705,917	30,085,929	2.35
Flex 90	-	25,066,710	-
Alpha Flex	-	37,781,624	-
Flex Target Wealth	588,386	28,655,769	2.05
American Selection	-	49,874,383	-
Flexible FoF	-	7,132,977	-
Short Term Bond Fund	-	82,561,262	-
Dynamic Allocation Fund*	-	25,436,178	-
Anthilia Blue	-	18,243,894	-
Anthilia Red	-	29,411,125	-
Anthilia White	587,335	99,345,424	0.59
Anthilia Yellow	-	54,631,172	-
Anthilia Silver	-	6,839,963	-
Liquid Alternative Strategies FoF*	-	26,343,143	-
Italian Equity*	681,171	13,658,821	4.99
Enhanced Euro Credit	-	118,582,415	-
Total	3,511,615	910,283,661	

* See appendix

PLANETARIUM FUND

Appendice (continued)

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 del riutilizzo e che modifica il regolamento (UE) n. 648/2012

Prestito Titoli in EUR

Dati globali

Denominazione del comparto	Garanzia	Valutazione complessiva	Totale patrimonio netto	(%) del patrimonio
Eurocurrencies Bonds	-	-	120.882.782	-
Dollar Bonds	-	-	104.433.372	-
Fundamental European Selection	996.661	948.806	43.483.427	2,18
Flex 100	742.017	705.917	32.876.004	2,15
Flex 90	-	-	29.519.832	-
Alpha Flex	-	-	40.117.659	-
Flex Target Wealth	618.220	588.386	31.070.801	1,89
American Selection	-	-	50.146.728	-
Flexible FoF	-	-	7.194.959	-
Short Term Bond Fund	-	-	85.261.471	-
Dynamic Allocation Fund*	-	-	31.937.987	-
Anthilia Blue	-	-	18.547.364	-
Anthilia Red	-	-	29.721.148	-
Anthilia White	616.896	587.335	106.751.690	0,55
Anthilia Yellow	-	-	58.906.449	-
Anthilia Silver	-	-	9.483.483	-
Liquid Alternative Strategies FoF*	-	-	26.458.223	-
Italian Equity*	715.363	681.171	14.080.654	4,84
Enhanced Euro Credit	-	-	120.984.830	-
Totale	3.689.157	3.511.615	961.858.863	

Denominazione del comparto	Valutazione complessiva	Portafoglio degli investimenti al valore di mercato	(%) Patrimonio prestabile
Eurocurrencies Bonds	-	114.378.517	-
Dollar Bonds	-	101.097.092	-
Fundamental European Selection	948.806	41.157.263	2,31
Flex 100	705.917	30.085.929	2,35
Flex 90	-	25.066.710	-
Alpha Flex	-	37.781.624	-
Flex Target Wealth	588.386	28.655.769	2,05
American Selection	-	49.874.383	-
Flexible FoF	-	7.132.977	-
Short Term Bond Fund	-	82.561.262	-
Dynamic Allocation Fund*	-	25.436.178	-
Anthilia Blue	-	18.243.894	-
Anthilia Red	-	29.411.125	-
Anthilia White	587.335	99.345.424	0,59
Anthilia Yellow	-	54.631.172	-
Anthilia Silver	-	6.839.963	-
Liquid Alternative Strategies FoF*	-	26.343.143	-
Italian Equity*	681.171	13.658.821	4,99
Enhanced Euro Credit	-	118.582.415	-
Totale	3.511.615	910.283.661	

* Vedi appendice

PLANETARIUM FUND

Appendix (continued)

Concentration data in (EUR)

Ten largest collateral issuers	Amount of Collateral
WHITBREAD HOLDINGS PLC	1,058,842
CRH PLC	362,146
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	264,707
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT	142,243
E TRADE FINANCIAL CORP	124,775
BP PLC	105,946
BARCLAYS PLC	92,859
PRUDENTIAL PLC	83,622
VODAFONE GROUP PLC	75,202
CITIGROUP INC	68,230

Top 10 Counterparties	Overall valuation
NATIXIS	1,211,342
BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LTD	1,008,382
HSBC BANK PLC	448,330
UNICREDIT BANK AG	329,758
BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES SC	189,527
NOMURA INTERNATIONAL PLC	155,248
THE BANK OF NOVA SCOTIA	149,299
SOCIETE GENERALE	14,277
TD SECURITIES INC.	4,479
DEUTSCHE BANK AG	972

Aggregate transaction data for each type of SFTs broken down according to the below categories in (EUR)

Type of Collateral	Amount of Collateral
BONDS	245,902
EQUITIES	3,443,255
Total	3,689,157

Quality of Collateral	Amount of Collateral
Not Applicable	

Maturity tenor of Collateral	Amount of Collateral
Less than one day	-
One day to one week	-
One week to one month	-
One month to three months	-
Three months to one year	17,290
Above one year	228,612
Open transaction	3,443,255
Total	3,689,157

Currencies of Cash Collateral	Amount of Collateral
Not Applicable	-

PLANETARIUM FUND

Appendice (continued)

Dati relativi alla concentrazione in (EUR)

Dieci maggiori emittenti di garanzia	Importo della garanzia
WHITBREAD HOLDINGS PLC	1.058.842
CRH PLC	362.146
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	264.707
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT	142.243
E TRADE FINANCIAL CORP	124.775
BP PLC	105.946
BARCLAYS PLC	92.859
PRUDENTIAL PLC	83.622
VODAFONE GROUP PLC	75.202
CITIGROUP INC	68.230

Maggiori 10 controparti	Valutazione complessiva
NATIXIS	1.211.342
BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LTD	1.008.382
HSBC BANK PLC	448.330
UNICREDIT BANK AG	329.758
BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES SC	189.527
NOMURA INTERNATIONAL PLC	155.248
THE BANK OF NOVA SCOTIA	149.299
SOCIETE GENERALE	14.277
TD SECURITIES INC.	4.479
DEUTSCHE BANK AG	972

Dati sulle transazioni globali per ogni tipo di SFT ripartite in base alle categorie seguenti in (EUR)

Tipo di garanzia	Importo della garanzia
OBBLIGAZIONI	245.902
AZIONI	3.443.255
Totale	3.689.157

Qualità della garanzia	Importo della garanzia
Non applicable	

Termine della scadenza della garanzia	Importo della garanzia
Meno di un giorno	-
Da un giorno a una settimana	-
Da una settimana a un mese	-
Da un mese a tre mesi	-
Da tre mesi a un anno	17.290
Oltre un anno	228.612
Scadenza aperta	3.443.255
Totale	3.689.157

Valute della garanzia in contanti	Importo della garanzia
Non Applicable	-

PLANETARIUM FUND

Appendix (continued)

Currencies of Securities Collateral	Amount of Collateral
GBP	2,679,804
USD	524,293
EUR	242,487
CAD	212,570
CHF	18,094
JPY	11,909
Total	3,689,157

Maturity tenor of the SFTs	Overall valuation
Less than one day	934,328
One day to one week	-
One week to one month	-
One month to three months	-
Three months to one year	-
Above one year	-
Open transaction	2,577,287
Total	3,511,615

Countries in which the counterparties are established	Overall valuation
FRANCE	1,415,147
DENMARK	1,008,382
GREAT BRITAIN	604,549
GERMANY	329,759
CANADA	153,778
Total	3,511,615

Settlement and clearing	Overall valuation
Bilateral	3,511,615
Total	3,511,615

Data on reuse of Collateral:

Reuse of Collateral	Amount of Collateral
Share of collateral received that is reused	None
Cash collateral reinvestment returns to the collective investment undertaking	None

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 INVESTOR SERVICES BANK S.A	3,689,157

PLANETARIUM FUND

Appendice (continued)

Valute della garanzia in titoli	Importo della garanzia
GBP	2.679.804
USD	524.293
EUR	242.487
CAD	212.570
CHF	18.094
JPY	11.909
Totale	3.689.157

Termina della scadenza delle operazioni di finanziamento tramite titoli	Valutazione complessiva
Meno di un giorno	934.328
Da un giorno a una settimana	.
Da una settimana a un mese	.
Da un mese a tre mesi	.
Da tre mesi a un anno	.
Oltre un anno	.
Transazione aperta	2.577.287
Totale	3.511.615

Paesi di residenza delle controparti	Valutazione complessiva
FRANCE	1.415.147
DENMARK	1.008.382
GREAT BRITAIN	604.549
GERMANY	329.759
CANADA	153.778
Totale	3,511,615

Regolamento e compensazione	Valutazione complessiva
Bilaterale	3.511.615
Totale	3.511.615

Dati sul riutilizzo della garanzia:

Riutilizzo della garanzia	Importo della garanzia
Percentuale di garanzia ricevuta che viene riutilizzata	Nessuno
Rendimenti del reinvestimento della garanzia in contanti per l'organismo d'investimento collettivo	Nessuno

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 INVESTOR SERVICES BANK S.A	3.689.157

PLANETARIUM FUND

Appendix (continued)

Safekeeping 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	14,836	5,192	-	-	9,643
Dollar Bonds	357	125	-	-	232
Fundamental European Selection	10,985	3,845	-	-	7,140
Flex 100	11,887	4,160	-	-	7,726
Flex 90	16,067	5,624	-	-	10,444
Alpha Flex	6,342	2,220	-	0.79	4,122
Flex Target Wealth	2,928	1,025	-	-	1,904
Short Term Bond Fund	503	176	-	-	327
Anthilia Blue	68	24	-	-	44
Anthilia White	790	276	-	-	513
Anthilia Yellow	249	87	-	-	162
Anthilia Silver	209	73	-	-	136
Italian Equity*	586	205	-	-	381
Enhanced Euro Credit	11,078	3,878	-	-	7,201
Total	76,885	26,910	-	0.79	49,975

* See appendix

PLANETARIUM FUND

Appendice (continued)

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)
<i>Eurocurrencies Bonds</i>	14.836	5.192	-	-	9.643
<i>Dollar Bonds</i>	357	125	-	-	232
<i>Fundamental European Selection</i>	10.985	3.845	-	-	7.140
<i>Flex 100</i>	11.887	4.160	-	-	7.726
<i>Flex 90</i>	16.067	5.624	-	-	10.444
<i>Alpha Flex</i>	6.342	2.220	-	0,79	4.122
<i>Flex Target Wealth</i>	2.928	1.025	-	-	1.904
<i>Short Term Bond Fund</i>	503	176	-	-	327
<i>Anthilia Blue</i>	68	24	-	-	44
<i>Anthilia White</i>	790	276	-	-	513
<i>Anthilia Yellow</i>	249	87	-	-	162
<i>Anthilia Silver</i>	209	73	-	-	136
<i>Italian Equity*</i>	586	205	-	-	381
<i>Enhanced Euro Credit</i>	11.078	3.878	-	-	7.201
Totale	76.885	26.910	-	0,79	49.975

* Vedi appendice

PLANETARIUM FUND

Appendix (continued)

SUB-FUNDS AND CLASSES LAUNCHES, MERGERS AND CLOSURES

During the period, the following sub-funds were launched:

Sub-Fund	Currency	Launch date
Liquid Alternative Strategies FoF	EUR	21/02/2020
Italian Equity	EUR	21/01/2020

During the period, the following sub-fund was reactivated:

Dynamic Allocation Fund	EUR	21/01/2020
-------------------------	-----	------------

PLANETARIUM FUND

Appendice (continued)

LANCI, FUSIONI E CHIUSURE DI COMPARTI E CLASSI

Durante il periodo sono stati lanciati i seguenti comparti:

Comparto	Valuta	Data di lancio
<i>Liquid Alternative Strategies FoF</i>	EUR	21/02/2020
<i>Italian Equity</i>	EUR	21/01/2020

Durante il periodo sono stati riattivati i seguenti comparti:

<i>Dynamic Allocation Fund</i>	EUR	21/01/2020
--------------------------------	-----	------------