

**PLANETARIUM FUND**  
*Società d'Investimento a Capitale Variabile*  
organizzata sotto forma di *société anonyme*  
106, Route d'Arlon, L-8210 Mamer  
Granducato di Lussemburgo  
N. iscrizione reg. imprese Lussemburgo: B 59775  
(il "**Fondo**")

---

**COMUNICAZIONE AGLI AZIONISTI DI  
PLANETARIUM FUND – ANTHILIA BLUE E PLANETARIUM FUND – ANTHILIA RED, OGNUNO DEI QUALI È UN  
COMPARTO DI PLANETARIUM FUND**

---

*I termini in maiuscolo non definiti nella presente comunicazione hanno il significato loro attribuito dal prospetto del Fondo datato gennaio 2023 (il "**Prospetto**").*

26 settembre 2023

Gentili Azionisti,

la presente per informarvi che il consiglio di amministrazione di Planetarium Fund (il "**Consiglio**") intende fondere i comparti Planetarium Fund – Anthilia Blue (il "**Comparto incorporato**") nel comparto Planetarium Fund – Anthilia Red (il "**Comparto incorporante**") (la "**Fusione**").

La Fusione entrerà in vigore il 3 novembre 2023 (la "**Data di entrata in vigore**").

Alla Data di entrata in vigore, tutte le attività e le eventuali passività del Comparto incorporato saranno trasferite al Comparto incorporante in cambio dell'emissione di Azioni della Classe corrispondente del Comparto incorporante agli Azionisti esistenti del Comparto incorporato. Alla Data di entrata in vigore, il Comparto incorporato verrà sciolto senza essere messo in liquidazione.

Le differenze tra il Comparto incorporato e il Comparto incorporante sono ulteriormente descritte nella tabella comparativa allegata alla presente sotto forma di Allegato 1.

I costi della Fusione verranno sostenuti dal Gestore degli investimenti.

Verrà assicurata la parità di trattamento tra gli Azionisti del Comparto incorporato e gli Azionisti del Comparto incorporante.

**Gli Azionisti del Comparto incorporato e del Comparto incorporante che non sono d'accordo con la proposta di Fusione avranno il diritto di richiedere il rimborso gratuito delle loro Azioni, come descritto in dettaglio nella successiva sezione 6.**

## 1. CONTESTO E MOTIVAZIONI DELLA PROPOSTA DI FUSIONE

Con un patrimonio gestito di EUR 13 milioni, il Comparto incorporato ha raggiunto un livello tale per cui il Consiglio ritiene che non sia possibile assicurarne facilmente l'efficace gestione dal punto di vista dei costi né la redditività economica.

Alla luce di tali considerazioni, il Consiglio ritiene che la Fusione sia nell'interesse finale degli azionisti del Comparto incorporato.

## 2. DATA DI ENTRATA IN VIGORE PREVISTA

Il Consiglio del Fondo prevede che la Fusione avrà luogo il 3 novembre 2023.

Il calendario previsto per la Fusione è il seguente:

Termine ultimo per il rimborso e/o la conversione di azioni Comparto incorporato in azioni di un altro Comparto della Società	14.00 (ora del Lussemburgo) del 26 ottobre 2023
Orario limite per il rimborso delle azioni del Comparto incorporante	14.00 (ora del Lussemburgo) del 26 ottobre 2023
Data dell'ultimo NAV del Comparto incorporato	3 novembre 2023, calcolato in data 3 novembre 2023
Data del calcolo del rapporto di cambio	3 novembre 2023
Data di entrata in vigore della fusione	3 novembre 2023

## 3. EFFETTO ATTESO DELLA FUSIONE SUGLI AZIONISTI DEL COMPARTO INCORPORATO

Alla Data di entrata in vigore, tutte le attività, i redditi cumulati e le passività del Comparto incorporato verranno trasferiti al Comparto incorporante e il primo verrà sciolto senza essere messo in liquidazione.

Gli Azionisti del Comparto incorporato riceveranno Azioni della Classe pertinente del Comparto incorporante, come illustrato nella tabella seguente, e saranno vincolati all'osservanza dei termini e dalle condizioni applicabili al Comparto incorporante a partire dalla Data di entrata in vigore.

	Comparto incorporato	Comparto incorporante
Azioni	Classe A - LU0374937919	Classe A – LU0374938990
	Classe B - LU0374938057	Classe B – LU0374939022

Gli Azionisti del Comparto incorporato diventeranno Azionisti del Comparto incorporante e avranno gli stessi diritti degli attuali Azionisti del Comparto incorporante, in particolare per quanto riguarda i diritti di voto e il diritto alle prestazioni.

La Fusione sarà vincolante per tutti gli Azionisti del Comparto incorporato che non abbiano esercitato il diritto di rimborsare le proprie azioni alle condizioni e nei tempi indicati nella sezione 6 Diritti degli Azionisti.

Per quanto possibile e nel migliore interesse degli azionisti, le partecipazioni del Comparto incorporato verranno trasferite al Comparto incorporante. Le partecipazioni che non potranno essere trasferite per motivi diversi verranno vendute prima della Data di entrata in vigore e trasferite al Comparto incorporante in contanti. Il Gestore degli investimenti potrà iniziare a disinvestire gli strumenti dei Comparti incorporati, ove necessario, cinque (5) Giorni lavorativi prima della Data di entrata in vigore. Di conseguenza, nei cinque (5) Giorni lavorativi precedenti la Fusione il Comparto incorporato potrebbe non essere più conforme alle rispettive politiche di investimento e alle restrizioni agli investimenti. Inoltre, nello stesso periodo il Comparto incorporato potrebbe non essere più conformi alle regole di diversificazione previste dalla Legge del 2010.

Le principali analogie e differenze tra il Comparto incorporato e il Comparto incorporante sono riportate nell'Allegato I alla presente comunicazione.

Non è previsto alcun ribilanciamento del portafoglio del Comparto incorporato.

#### **Commissione di performance**

Il metodo di calcolo della Commissione di performance per il Comparto incorporato e il Comparto incorporante è identico. Il pagamento della Commissione di performance è soggetto a un high-water mark (“**HWM**”) perpetuo. L’HWM impedisce l’addebito di una Commissione di performance agli Azionisti finché non saranno recuperate le perdite precedenti. La Commissione di performance del Comparto incorporato verrà applicata fino alla Data di entrata in vigore. La Commissione di performance verrà cristallizzata e pagata a partire dalla Data di entrata in vigore e le attività trasferite verranno prese in considerazione ai fini del calcolo della commissione di performance del Comparto incorporante.

Gli Azionisti del Comparto incorporato non continueranno a beneficiare del precedente HWM delle Classi pertinenti del Comparto incorporato. Alla Data di entrata in vigore, si applicherà l’HWM della Classe pertinente del Comparto incorporante. Di conseguenza, gli Azionisti del Comparto incorporato verranno considerati come nuovi investitori che sottoscrivono le Azioni del Comparto incorporante.

#### **4. EFFETTO PREVISTO DELLA FUSIONE SUGLI AZIONISTI DEL COMPARTO INCORPORANTE**

La Fusione non influirà su obiettivo, strategia e politica di investimento del Comparto incorporante. Ciononostante, il Consiglio ha colto l’occasione della Fusione per modificare la politica di investimento del Comparto incorporante e procedere alla Modifica sostanziale descritta nella successiva sezione 5.

Alla Data di entrata in vigore, gli Azionisti del Comparto incorporante continueranno a detenere le stesse Azioni di prima, che non subiranno alcuna modifica a livello di diritti connessi.

La Fusione non influirà sulla struttura delle commissioni del Comparto incorporante e non comporterà alcuna modifica ai Documenti del Fondo.

La liquidità da trasferire dal Comparto incorporato al Comparto incorporante verrà investita ai sensi della politica di investimento del Comparto incorporante. Non è previsto alcun ribilanciamento del portafoglio del Comparto incorporante.

Sulla base delle informazioni attuali, la Fusione avrà un effetto neutro sulla performance del Comparto incorporante.

Al termine della Fusione, il Comparto incorporante avrà un patrimonio gestito pari a circa EUR 45 milioni, molto più in linea con la soglia di redditività.

#### **Notifica**

Al Comparto incorporante è stato notificato di commercializzare le proprie azioni in tutti gli Stati membri in cui il Comparto incorporato sia stato autorizzato o notificato a commercializzare le proprie azioni ai sensi dell’articolo 60 della Legge del 2010.

#### **5. ALTRE MODIFICHE**

Il Consiglio intende modificare la sezione speciale del Prospetto relativa al Comparto incorporante per aggiungere la possibilità per il Comparto incorporante di investire fino al 5% delle attività nette in coco bond (contingent convertible bond) (la “**Modifica sostanziale**”).

#### **6. DIRITTI DEGLI AZIONISTI**

**Gli Azionisti del Comparto incorporato e del Comparto incorporante che non sono d’accordo con la Fusione proposta avranno il diritto di richiedere il rimborso gratuito delle loro azioni ai sensi dell’articolo 73(1) della Legge del 2010 e della Clausola 17.2.2. del Prospetto.** Saranno consentiti conversioni in Azioni di qualsiasi altro comparto del Fondo. Le

richieste di rimborso o di conversione devono essere inviate per iscritto all'agente di amministrazione centrale o al/i distributore/i pertinente/i.

Gli Azionisti godranno del diritto di richiedere il rimborso o la conversione gratuita delle loro Azioni ai sensi dell'articolo 73(1) della Legge del 2010 dal 26 settembre 2023 al 26 ottobre 2023. Di conseguenza, le richieste di rimborso ricevute dall'agente di amministrazione centrale entro le ore 14.00 del 26 ottobre 2023 verranno accettate per il NAV del 3 novembre 2023.

Qualsiasi richiesta di rimborso ricevuta successivamente dall'agente di amministrazione centrale non verrà accettata prima della Fusione e sarà soggetta ai termini relativi ai rimborsi del Prospetto.

**Per consentire l'efficiente esecuzione della Fusione, le sottoscrizioni, le conversioni, i trasferimenti e i rimborsi di Azioni dei Comparti saranno sospesi ai fini della Fusione a partire dal 26 ottobre 2023.**

#### **7. VALUTAZIONE DELLE ATTIVITÀ E DELLE PASSIVITÀ E METODO DI CALCOLO DEL RAPPORTO DI CAMBIO**

Le attività e le eventuali passività del Comparto incorporato e del Comparto incorporante verranno valutate al 3 novembre 2023 sulla base dei prezzi di chiusura del 2 novembre 2023, fatti salvi gli aggiustamenti e le correzioni contabili ritenuti necessari e ai sensi dello statuto del Fondo (lo "Statuto") e del Prospetto.

Il rapporto di cambio per Azione verrà stabilito il 3 novembre 2023 dall'agente di amministrazione centrale del Fondo dividendo il NAV per azione della pertinente Classe di azioni del Comparto incorporato per il NAV per Azione della Classe corrispondente del Comparto incorporante.

Il rapporto di cambio verrà inviato a Deloitte Luxembourg, la società di revisione indipendente della Società, per l'approvazione.

#### **8. DOCUMENTI DISPONIBILI E RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE**

Prima di prendere qualsiasi decisione in merito alla Fusione, gli Azionisti del Comparto incorporato sono invitati a leggere attentamente il PRIIPS KID della pertinente Classe del Comparto incorporante, allegato alla presente. I PRIIPS KID sono altresì gratuitamente disponibili facendone richiesta alla sede legale del Fondo.

La Società di revisione redigerà una relazione sul Comparto incorporato che convaliderà:

- (i) i criteri adottati per la valutazione delle attività e delle eventuali passività alla Data di entrata in vigore;
- (ii) il metodo di calcolo del rapporto di cambio nonché il rapporto di cambio effettivo stabilito alla Data di entrata in vigore.

Una copia della relazione della Società di revisione sarà gratuitamente disponibile facendone richiesta alla sede legale del Fondo.

#### **9. ULTERIORI INFORMAZIONI**

Si consiglia agli Azionisti del Comparto incorporato e del Comparto incorporante di informarsi e, se necessario, di avvalersi di una consulenza riguardante la normativa (come quella in materia fiscale) a cui saranno soggetti a seguito della Fusione.

Per ulteriori informazioni sulla Fusione, si prega di inoltrare la relativa richiesta alla Società all'indirizzo e-mail [relationshipmgt@lemanik.lu](mailto:relationshipmgt@lemanik.lu).

A nome del Consiglio

## ALLEGATO 1

La seguente tabella illustra le caratteristiche principali del Comparto incorporato e del Comparto incorporante.

Anthilia Blue	Anthilia Red
<p><b><u>Obiettivo e Politica di investimento</u></b></p> <p>Il portafoglio del Comparto investirà direttamente in azioni, valori mobiliari assimilabili ad azioni (ad es. obbligazioni convertibili) e titoli a reddito fisso o a tasso variabile ammessi nel listino ufficiale di una borsa valori o negoziati in un altro Mercato regolamentato o indirettamente tramite l'uso di derivati.</p> <p><u>Le azioni verranno emesse principalmente da imprese a grande capitalizzazione, senza restrizioni geografiche o di settore.</u></p> <p>Gli investimenti in strumenti finanziari privi di rating o con rating inferiore a investment grade (espresso o incorporato nel rating dell'emittente) secondo almeno un'agenzia di rating (BBB- assegnato da S&amp;P o Fitch, Baa3 assegnato da Moody's) <u>non supereranno il 30% delle attività nette del Comparto.</u></p> <p><u>Il Comparto potrà inoltre detenere commodity tramite quote di OICVM e altri OIC, in particolare tramite ETF, altri valori mobiliari come gli ETC e, in misura minore, derivati su indici di commodity, entro i limiti indicati nel presente Prospetto. Le commodity possono superare il 40% delle attività nette del Comparto.</u></p> <p>Sono esclusi gli investimenti in <i>covered warrant</i> e <i>asset backed securities</i> (ABS).</p> <p>Inoltre, il Comparto potrà investire fino al 10% delle proprie attività in quote di OICVM e altri OIC.</p> <p>Il Comparto potrà investire in Disponibilità liquide accessorie (fino al 20% delle sue attività nette) per coprire pagamenti correnti o eccezionali o per il tempo necessario a reinvestire tali disponibilità in attività idonee di cui al Capitolo 9 "Limitazioni agli investimenti" o per il tempo strettamente necessario in caso di condizioni di mercato sfavorevoli per preservare il capitale degli Azionisti e investire tali Disponibilità liquide accessorie quando si presentino migliori opportunità di investimento. Tale limite del 20% potrà essere superato temporaneamente e per un periodo di tempo strettamente necessario qualora, a causa di condizioni di mercato eccezionalmente sfavorevoli, sia richiesto dalle circostanze e qualora tale superamento sia giustificato, tenendo conto degli interessi degli Azionisti.</p>	<p><b><u>Obiettivo e Politica di investimento</u></b></p> <p>Il portafoglio del Comparto investirà direttamente in azioni, valori mobiliari assimilabili ad azioni (ad es. obbligazioni convertibili) e titoli a reddito fisso o a tasso variabile ammessi nel listino ufficiale di una borsa valori o negoziati in un altro Mercato regolamentato o indirettamente tramite l'uso di derivati.</p> <p><u>Le azioni devono essere emesse principalmente da imprese dell'Unione europea. Gli investimenti in imprese a piccola e media capitalizzazione (ossia con una capitalizzazione di mercato inferiore a EUR 1 miliardo al momento dell'acquisto e per tutto il periodo di detenzione) non supereranno il 50% delle attività nette del Comparto.</u></p> <p>Gli investimenti in strumenti finanziari privi di rating o con rating inferiore a investment grade (espresso o incorporato nel rating dell'emittente) secondo almeno un'agenzia di rating (BBB- assegnato da S&amp;P o Fitch, Baa3 assegnato da Moody's) <u>non supereranno il 10% delle attività nette del Comparto.</u></p> <p>Sono esclusi gli investimenti in <i>covered warrant</i> e <i>asset backed securities</i> (ABS).</p> <p>Inoltre, il Comparto potrà investire fino al 10% delle proprie attività in quote di OICVM e altri OIC.</p> <p><u>Il Comparto potrà investire fino al 5% delle sue attività nette in coco bond (contingent convertible bond).</u></p> <p><u>I coco bond (contingent convertible bond) sono titoli di debito ibridi concepiti per assorbire le perdite di capitale degli emittenti. In circostanze normali, questi strumenti hanno caratteristiche simili ai titoli di debito a reddito fisso o a tasso variabile. Tuttavia, al verificarsi di un evento scatenante, detti strumenti possono essere convertiti in azioni o azzerati. Gli eventi scatenanti pertinenti sono descritti nei termini contrattuali o nelle direttive normative, ma in genere riguardano i casi in cui il capitale dell'emittente scende sotto un certo livello o l'emittente supera un "punto di non sopravvivenza". Tramite la loro conversione in azioni o il loro azzeramento, gli strumenti di capitale contingente permettono quindi di ricapitalizzare l'emittente e/o di ridurre i suoi rapporti di indebitamento in circostanze critiche, a spese dei relativi detentori. I coco bond (contingent convertible bond) sono titoli ibridi, la cui</u></p>

Il Comparto potrà inoltre investire e detenere depositi e strumenti del mercato monetario ai sensi del capitolo 9 “Limitazioni agli investimenti” a scopo di investimento, di gestione della liquidità o in caso di condizioni di mercato sfavorevoli. Il Gestore degli investimenti usa uno stile di gestione flessibile di tipo Global Macro (investendo in tutte le classi di attività sulla base di un’analisi esclusivamente top-down) con l’obiettivo di generare rendimenti assoluti positivi in tutto il ciclo di mercato tramite un’asset allocation adeguatamente diversificata.

L’esposizione alle diverse classi di attività può essere realizzata anche ricorrendo a strumenti derivati.

Per gestire il rischio di cambio, gli investimenti in valute diverse dall’EUR possono essere coperti ai sensi del capitolo 10 “Ricorso a Tecniche EPM e derivati”.

Oltre a ricorrervi con finalità di investimento, il Comparto potrà investire in strumenti finanziari derivati negoziati in un Mercato regolamentato o *over the counter* per coprire rischi e per un’efficiente gestione del portafoglio.

Gli strumenti derivati usati per tutti gli scopi includono, a titolo esemplificativo, contratti future, opzioni e contratti per differenza su azioni, obbligazioni, valute o volatilità e indici.

Non sono consentiti investimenti in derivati su crediti.

Il Comparto non farà ricorso a SFT né a TRS; in caso contrario verranno modificati sia l’Obiettivo che la Politica di investimento del Comparto.

componente azionaria espone il detentore a determinati rischi, come ulteriormente descritto nella sezione 16.2 “Considerazione dei rischi specifici del Comparto”.

Il Comparto potrà investire in Disponibilità liquide accessorie (fino al 20% delle sue attività nette) per coprire pagamenti correnti o eccezionali o per il tempo necessario a reinvestire tali disponibilità in attività idonee di cui al Capitolo 9 “Limitazioni agli investimenti” o per il tempo strettamente necessario in caso di condizioni di mercato sfavorevoli per preservare il capitale degli Azionisti e investire tali Disponibilità liquide accessorie quando si presentino migliori opportunità di investimento. Tale limite del 20% potrà essere superato temporaneamente e per un periodo di tempo strettamente necessario qualora, a causa di condizioni di mercato eccezionalmente sfavorevoli, sia richiesto dalle circostanze e qualora tale superamento sia giustificato, tenendo conto degli interessi degli Azionisti.

Il Comparto potrà inoltre investire e detenere depositi e strumenti del mercato monetario ai sensi del capitolo 9 “Limitazioni agli investimenti” a scopo di investimento, di gestione della liquidità o in caso di condizioni di mercato sfavorevoli. Il Gestore degli investimenti segue uno stile di gestione flessibile Long Bias Equity Euro (ovvero investe in azioni denominate in euro e vende altre posizioni corte, mantenendo un’esposizione netta positiva alle azioni) e seleziona gli strumenti finanziari in base ai fondamentali.

Gli investimenti si concentreranno su settori noti al Gestore degli investimenti (con una solida esperienza di processi e analisi, oltre a una forte relazione con il management).

In particolari condizioni di mercato o per modificare in modo rapido e/o significativo l’esposizione del Comparto ai mercati azionari, è possibile ricorrere a strumenti derivati.

Per gestire il rischio di cambio, gli investimenti in valute diverse dall’EUR possono essere coperti rispetto all’EUR come indicato nel capitolo 10 “Ricorso a Tecniche EPM e derivati” **Error! Reference source not found.**

Oltre a ricorrervi con finalità di investimento, il Comparto potrà investire in strumenti finanziari derivati negoziati in un Mercato regolamentato o *over the counter* per coprire rischi e per un’efficiente gestione del portafoglio.

Gli strumenti derivati usati per tutti gli scopi includono, a titolo esemplificativo, contratti future, opzioni e contratti per differenza su azioni, obbligazioni, valute, volatilità e indici.

Non sono consentiti investimenti in derivati su crediti.

Il Comparto non farà ricorso a SFT né a TRS; in caso contrario verranno modificati sia l’Obiettivo che la Politica di investimento del Comparto.

<p><b>Data di valutazione</b></p> <p>la Data di valutazione corrisponde al Giorno lavorativo successivo a quello in cui vengono ricevute le richieste di sottoscrizione, rimborso o conversione (Giorno D), prima delle ore 14.00 (ora locale del Lussemburgo), ovvero D+1; le valutazioni avvengono sulla base delle quotazioni azionarie del Giorno D.</p>	<p><b>Data di valutazione</b></p> <p>La Data di valutazione corrisponde al Giorno lavorativo successivo a quello in cui vengono ricevute le richieste di sottoscrizione, rimborso o conversione (Giorno D), prima delle ore 14.00 (ora locale del Lussemburgo), ovvero D+1; le valutazioni avvengono sulla base delle quotazioni azionarie del Giorno D.</p>																																																												
<p><b>Frequenza del calcolo del NAV</b></p> <p>Qualsiasi Giorno lavorativo in Lussemburgo.</p>	<p><b>Frequenza del calcolo del NAV</b></p> <p>Qualsiasi Giorno lavorativo in Lussemburgo.</p>																																																												
<p><b>Profilo di rischio</b></p> <p>Poiché il Comparto è soggetto alle fluttuazioni dei mercati finanziari e ai rischi inerenti a qualsiasi investimento in valori mobiliari, non si può garantire che consegua i suoi obiettivi. Gli investitori rischiano inoltre di recuperare una somma inferiore a quella originariamente investita. Il Comparto può inoltre ricorrere a tecniche e strumenti finanziari per scopi diversi dalla copertura entro i limiti indicati nel capitolo 10 del Prospetto. Tali strumenti sono più rischiosi degli investimenti in valori mobiliari. Il loro rischio è dovuto principalmente a una maggiore volatilità e a una potenziale mancanza di liquidità. Sarà possibile ricorrere a tali tecniche e strumenti solo nella misura in cui non influiscono sulla politica di investimento del Comparto.</p>	<p><b>Profilo di rischio</b></p> <p>Poiché il Comparto è soggetto alle fluttuazioni dei mercati finanziari e ai rischi inerenti a qualsiasi investimento in valori mobiliari, non si può garantire che consegua i suoi obiettivi. Gli investitori rischiano inoltre di recuperare una somma inferiore a quella originariamente investita. Il Comparto può inoltre ricorrere a tecniche e strumenti finanziari per scopi diversi dalla copertura entro i limiti indicati nel capitolo 10 del Prospetto. Tali strumenti sono più rischiosi degli investimenti in valori mobiliari. Il loro rischio è dovuto principalmente a una maggiore volatilità e a una potenziale mancanza di liquidità. Sarà possibile ricorrere a tali tecniche e strumenti solo nella misura in cui non influiscono sulla politica di investimento del Comparto. Poiché il Comparto investe in particolari strumenti di debito, è esposto sia alla volatilità che ai rischi di insolvenza.</p>																																																												
<p><b>Classi di azioni disponibili:</b></p> <table border="1" data-bbox="138 898 999 1149"> <thead> <tr> <th>Classe</th> <th>Valuta</th> <th>ISIN</th> <th>Destinazione degli utili</th> <th>Sottoscrizione minima iniziale*</th> <th>Partecipazione minima</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>A</td> <td>EUR</td> <td>LU0374937919</td> <td>Accumulazione</td> <td>Nessuna</td> <td>Nessuna</td> </tr> <tr> <td>B</td> <td>EUR</td> <td>LU0374938057</td> <td>Accumulazione</td> <td>EUR 250.000</td> <td>EUR 175.000</td> </tr> <tr> <td>Z</td> <td>EUR</td> <td>LU1143711650</td> <td>Accumulazione</td> <td>sottoscrizione soggetta all'approvazione del Consiglio</td> <td>Nessuna</td> </tr> <tr> <td>Q</td> <td>EUR</td> <td>LU1380285939</td> <td>Accumulazione</td> <td>1 azione</td> <td>Nessuna</td> </tr> </tbody> </table> <p>*Le Sottoscrizioni iniziali effettuate tramite i Piani di accumulo sono soggette a un minimo di EUR 500 e non richiedono alcuna Partecipazione minima.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Data e orario limite per le sottoscrizioni: 14.00 ora del Lussemburgo del Giorno lavorativo precedente la Data di valutazione</li> <li>Data e orario limite per i rimborsi: 14.00 ora del Lussemburgo del Giorno lavorativo precedente la Data di valutazione</li> </ul>	Classe	Valuta	ISIN	Destinazione degli utili	Sottoscrizione minima iniziale*	Partecipazione minima	A	EUR	LU0374937919	Accumulazione	Nessuna	Nessuna	B	EUR	LU0374938057	Accumulazione	EUR 250.000	EUR 175.000	Z	EUR	LU1143711650	Accumulazione	sottoscrizione soggetta all'approvazione del Consiglio	Nessuna	Q	EUR	LU1380285939	Accumulazione	1 azione	Nessuna	<p><b>Classi di azioni disponibili:</b></p> <table border="1" data-bbox="1020 898 1881 1149"> <thead> <tr> <th>Classe</th> <th>Valuta</th> <th>ISIN</th> <th>Destinazione degli utili</th> <th>Sottoscrizione minima iniziale*</th> <th>Partecipazione minima</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>A</td> <td>EUR</td> <td>LU0374938990</td> <td>Accumulazione</td> <td>Nessuna</td> <td>Nessuna</td> </tr> <tr> <td>B</td> <td>EUR</td> <td>LU0374939022</td> <td>Accumulazione</td> <td>EUR 250.000</td> <td>EUR 175.000</td> </tr> <tr> <td>Z</td> <td>EUR</td> <td>LU1143711817</td> <td>Accumulazione</td> <td>sottoscrizione soggetta all'approvazione del Consiglio</td> <td>Nessuna</td> </tr> <tr> <td>Q</td> <td>EUR</td> <td>LU1380286150</td> <td>Accumulazione</td> <td>1 azione</td> <td>Nessuna</td> </tr> </tbody> </table> <p>*Le Sottoscrizioni iniziali effettuate tramite i Piani di accumulo sono soggette a un minimo di EUR 500 e non richiedono alcuna Partecipazione minima.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Data e orario limite per le sottoscrizioni: 14.00 ora del Lussemburgo del Giorno lavorativo precedente la Data di valutazione</li> <li>Data e orario limite per i rimborsi: 14.00 ora del Lussemburgo del Giorno lavorativo precedente la Data di valutazione</li> </ul>	Classe	Valuta	ISIN	Destinazione degli utili	Sottoscrizione minima iniziale*	Partecipazione minima	A	EUR	LU0374938990	Accumulazione	Nessuna	Nessuna	B	EUR	LU0374939022	Accumulazione	EUR 250.000	EUR 175.000	Z	EUR	LU1143711817	Accumulazione	sottoscrizione soggetta all'approvazione del Consiglio	Nessuna	Q	EUR	LU1380286150	Accumulazione	1 azione	Nessuna
Classe	Valuta	ISIN	Destinazione degli utili	Sottoscrizione minima iniziale*	Partecipazione minima																																																								
A	EUR	LU0374937919	Accumulazione	Nessuna	Nessuna																																																								
B	EUR	LU0374938057	Accumulazione	EUR 250.000	EUR 175.000																																																								
Z	EUR	LU1143711650	Accumulazione	sottoscrizione soggetta all'approvazione del Consiglio	Nessuna																																																								
Q	EUR	LU1380285939	Accumulazione	1 azione	Nessuna																																																								
Classe	Valuta	ISIN	Destinazione degli utili	Sottoscrizione minima iniziale*	Partecipazione minima																																																								
A	EUR	LU0374938990	Accumulazione	Nessuna	Nessuna																																																								
B	EUR	LU0374939022	Accumulazione	EUR 250.000	EUR 175.000																																																								
Z	EUR	LU1143711817	Accumulazione	sottoscrizione soggetta all'approvazione del Consiglio	Nessuna																																																								
Q	EUR	LU1380286150	Accumulazione	1 azione	Nessuna																																																								

<ul style="list-style-type: none"> <li>Data e orario limite per le sottoscrizioni: 14.00 ora del Lussemburgo del Giorno lavorativo precedente la Data di valutazione</li> <li>Data e orario limite per i rimborsi: 14.00 ora del Lussemburgo del Giorno lavorativo precedente la Data di valutazione</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Data e orario limite per le sottoscrizioni: 14.00 ora del Lussemburgo del Giorno lavorativo precedente la Data di valutazione</li> <li>Data e orario limite per i rimborsi: 14.00 ora del Lussemburgo del Giorno lavorativo precedente la Data di valutazione</li> </ul>
<b>Esposizione globale</b> Per calcolare l'esposizione al rischio globale si ricorrerà al metodo degli impegni.	<b>Esposizione globale</b> Per calcolare l'esposizione al rischio globale si ricorrerà al metodo degli impegni.
<b>Operazioni di finanziamento tramite titoli (o "SFT")</b> Il Comparto eseguirà operazioni di Prestito titoli per generare ulteriore capitale o reddito. Queste operazioni verranno svolte continuativamente, a seconda delle opportunità di mercato, e in particolare della domanda di mercato per i titoli detenuti nel portafoglio del Comparto. Non si applica alcuna limitazione alla frequenza con cui un Comparto può svolgere questo tipo di operazioni.	<b>Operazioni di finanziamento tramite titoli (o "SFT")</b> Il Comparto eseguirà operazioni di Prestito titoli per generare ulteriore capitale o reddito. Queste operazioni verranno svolte continuativamente, a seconda delle opportunità di mercato, e in particolare della domanda di mercato per i titoli detenuti nel portafoglio del Comparto. Non si applica alcuna limitazione alla frequenza con cui un Comparto può svolgere questo tipo di operazioni.
<b>Divisa di riferimento</b> EUR	<b>Divisa di riferimento</b> EUR
<b>SRRI</b> Classe di azioni A: 3 Classe di azioni B: 3	<b>SRRI</b> Classe di azioni A: 3 Classe di azioni B: 3

	RIEPILOGO DELLE COMMISSIONI	
	Anthilia Blue	Anthilia Red
Addebiti continuativi (al 31 dicembre 2022)	Classe di azioni A: <b>2,48%</b> Classe di azioni B: <b>1,93%</b>	Classe di azioni A: <b>2,43%</b> Classe di azioni B: <b>1,68%</b>
Commissione di gestione	Classe di azioni A: fino all'1,45% annuo Classe di azioni B: fino allo 0,95% annuo Classe di azioni Z: 0% Classe di azioni Q: fino all'1,05% annuo	Classe di azioni A: fino all'1,75% annuo Classe di azioni B: fino all'1,05% annuo Classe di azioni Z: 0% Classe di azioni Q: fino all'1,15% annuo
Commissione della Società di gestione	Fino allo 0,04% annuo	Fino allo 0,04% annuo
Commissione di servizio	0,15% annuo	0,15% annuo
Commissione supplementare per investimenti in altri OIC o OICVM	Fino al 2,25%	N/A
Commissione di deposito e amministrazione	Fino all'1,0% annuo	Fino all'1,0% annuo
Commissione di sottoscrizione	Fino al 2,5% dell'importo sottoscritto (addebitato a favore del Distributore principale e di altri eventuali distributori)	Fino al 2,5% dell'importo sottoscritto (addebitato a favore del Distributore principale e di altri eventuali distributori)

Commissione di rimborso	Nessuna	Nessuna
Commissione di performance	<p><u>20%</u></p> <p>La Commissione di performance è soggetta all'applicazione di un High-Water Mark perpetuo. Pertanto, la Commissione di performance è dovuta in ogni data in cui viene calcolato il NAV giornaliero, a condizione che il NAV per Azione della Classe di azioni sia superiore al NAV per Azione maggiore dalla costituzione o dal lancio della Classe di azioni (<b>l'High-Water Mark</b>), su cui è stata pagata la Commissione di performance. Se questa condizione è soddisfatta, la Commissione di performance sarà pari al 20% della differenza positiva tra il NAV per azione della Classe di azioni e l'High-Water Mark. La performance aggiuntiva deve essere calcolata al netto di tutti i costi, ad eccezione della Commissione di performance. Qualsiasi Commissione di performance dovuta e pagabile verrà addebitata al Comparto lo stesso giorno della valutazione e pagata al Gestore degli investimenti mensilmente.</p>	<p><u>20%</u></p> <p>La Commissione di performance è soggetta all'applicazione di un High-Water Mark perpetuo. Pertanto, la Commissione di performance è dovuta in ogni data in cui viene calcolato il NAV giornaliero, a condizione che il NAV per Azione della Classe di azioni sia superiore al NAV per Azione maggiore dalla costituzione o dal lancio della Classe di azioni (<b>l'High-Water Mark</b>), su cui è stata pagata la Commissione di performance. Se questa condizione è soddisfatta, la Commissione di performance sarà pari al 20% della differenza positiva tra il NAV per azione della Classe di azioni e l'High-Water Mark. La performance aggiuntiva deve essere calcolata al netto di tutti i costi, ad eccezione della Commissione di performance. Qualsiasi Commissione di performance dovuta e pagabile verrà addebitata al Comparto lo stesso giorno della valutazione e pagata al Gestore degli investimenti mensilmente.</p>