

**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 SILVER AND 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 novembre 2023 (il "**Prospetto**").*

14 marzo 2024

Gentili Azionisti,

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

La Fusione entrerà in vigore il 26 aprile 2024 (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 5.**

## 1. CONTESTO E MOTIVAZIONI DELLA PROPOSTA DI FUSIONE

In seguito a un'ampia operazione di rimborso effettuata a ottobre 2023, il patrimonio gestito del Comparto incorporato è diminuito significativamente fino a raggiungere EUR 6,2 milioni, 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 26 aprile 2024.

Il calendario previsto per la Fusione è il seguente:

Termine ultimo per il rimborso e/o la conversione di azioni del Comparto incorporato in azioni di un altro Comparto della Società	14.00 (ora del Lussemburgo) del 19 aprile 2024
Orario limite per il rimborso delle azioni del Comparto incorporante	14.00 (ora del Lussemburgo) del 19 aprile 2024
Data dell'ultimo NAV del Comparto incorporato	26 aprile 2024, calcolato in data 26 aprile 2024
Data del calcolo del rapporto di cambio	26 aprile 2024
Data di entrata in vigore della fusione	26 aprile 2024

## 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 delle condizioni applicabili al Comparto incorporante a partire dalla Data di entrata in vigore.

	Comparto incorporato	Comparto incorporante
<i>Azioni</i>	Classe A – LU1377525222	Classe A – LU0374938990

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 5 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 conforme 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. Verrà assicurata la parità di trattamento tra gli azionisti.

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.

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 40 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. 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 consentite 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 14 marzo 2024 al 19 aprile 2024. Di conseguenza, le richieste di rimborso ricevute dall’agente di amministrazione centrale entro le ore 14.00 del 19 aprile 2024 verranno accettate per il NAV del 26 aprile 2024.

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 19 aprile 2024.**

## **6. 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 26 aprile 2024 sulla base dei prezzi di chiusura del 25 aprile 2024, 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 26 aprile 2024 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.

## **7. 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.

## **8. 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 Silver,	Anthilia Red
<p><b>Obiettivo e Politica di investimento</b></p> <p>Il Comparto mira a conseguire rendimenti assoluti positivi a lungo termine per gli investitori, indipendentemente dai movimenti dei mercati. Il Comparto cercherà di realizzare il suo obiettivo d'investimento tramite un'esposizione lunga o corta ai mercati azionari e obbligazionari a seconda delle aspettative del Gestore degli investimenti circa le tendenze dei mercati globali. L'allocazione delle esposizioni del Comparto verso i mercati azionari e obbligazionari intende essere flessibile e il Comparto manterrà la possibilità di adeguare le esposizioni in base alle condizioni dei mercati e ad altri fattori.</p> <p>Il Comparto si servirà di derivati (come contratti per differenza, future quotati e opzioni su azioni, obbligazioni, indici o valute) che forniscono posizioni lunghe sintetiche e/o corte sintetiche con lo scopo di massimizzare i rendimenti positivi.</p> <p>Il Comparto potrebbe creare un'esposizione (diretta, tramite l'acquisto degli strumenti relativi, o indiretta, tramite i derivati) alle azioni globali, senza restrizioni o limitazioni in termini di diversificazione geografica, industriale o settoriale. Tuttavia, ci si attende che la maggior parte dell'esposizione del Comparto ai mercati azionari riguarderà azioni europee.</p> <p>Il Comparto potrebbe creare un'esposizione (diretta, tramite l'acquisto degli strumenti relativi, o indiretta, tramite i derivati) a strumenti obbligazionari sia governativi che societari. <u>L'esposizione a 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) non supererà il 20% delle attività nette del Comparto.</u></p> <p>Il Comparto potrà investire fino al 5% delle sue attività nette in coco bond (contingent convertible bond).</p>	<p><b>Obiettivo e Politica di investimento</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>Le azioni devono essere emesse principalmente da imprese dell'Unione europea. <u>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). Inoltre, il Comparto potrà investire fino al 10% delle proprie attività in quote di OICVM e altri OIC.</p> <p>Il Comparto potrà investire fino al 5% delle sue attività nette in coco bond (contingent convertible bond).</p> <p>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</p>

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 componente azionaria espone il detentore a determinati rischi, come ulteriormente descritto nella sezione 13.2 "Considerazione dei rischi specifici del Comparto".

Il Comparto può tentare di realizzare un'esposizione indiretta alle materie prime tramite certificati delta one e derivati su indici diversificati di futures su materie prime. L'esposizione indiretta alle materie prime non supererà il 20% delle attività nette del Comparto.

Il Comparto può investire fino al 10% delle proprie attività in OICVM e altri OIC.

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 ai sensi del capitolo 9 "Limitazioni agli investimenti" a scopo di investimento, di gestione della liquidità o in caso di condizioni di mercato sfavorevoli.

detentori. I coco bond (contingent convertible bond) sono titoli ibridi, la cui componente azionaria espone il detentore a determinati rischi, come ulteriormente descritto nella sezione 10.2 "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".

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.

<p><u>Il Comparto potrà investire fino al 10% delle sue attività nette in SPAC idonee e qualificate come valori mobiliari ai sensi degli articoli 1 (34) e 41 della Legge del 2010 e dell'articolo 2 del Regolamento del 2008.</u></p> <p>Il Comparto può anche utilizzare derivati a fini di copertura.</p> <p>Il Comparto non farà ricorso a SFT né a TRS. L'Obiettivo e la Politica di investimento del Comparto verranno modificati nell'eventualità che il Comparto faccia ricorso a SFT e TRS.</p>	<p>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.</p> <p>Non sono consentiti investimenti in derivati su crediti.</p> <p>Il Comparto non farà ricorso a SFT né a TRS. L'Obiettivo e la Politica di investimento del Comparto verranno modificati nell'eventualità che il Comparto faccia ricorso a SFT e TRS.</p>
<p><b><u>Data di valutazione</u></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><u>Data di valutazione</u></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><u>Frequenza del calcolo del NAV</u></b></p> <p>Qualsiasi Giorno lavorativo in Lussemburgo.</p>	<p><b><u>Frequenza del calcolo del NAV</u></b></p> <p>Qualsiasi Giorno lavorativo in Lussemburgo.</p>
<p><b><u>Profilo di rischio</u></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 rendimento del Comparto long/short potrebbe essere inferiore al rendimento dei fondi comuni tradizionali in periodi di forte ripresa dei mercati azionari, ma allo stesso tempo il Comparto potrebbe limitare le perdite in situazioni di crolli improvvisi dei mercati azionari. 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><u>Profilo di rischio</u></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. Il Comparto investe anche in azioni emesse da società a piccola e media capitalizzazione che potrebbero essere negoziate meno di frequente rispetto ai titoli delle società a grande capitalizzazione e, di conseguenza, sono meno volatili e liquide.</p>

**Classi di azioni disponibili:**

Classe	Valuta	ISIN	Destinazione degli utili	Sottoscrizione minima iniziale*	Partecipazione minima
A	EUR	LU1377525222	Accumulazione	Nessuna	Nessuna
B	EUR	LU1377525495	Accumulazione	EUR 250.000	EUR 175.000
Z	EUR	LU1377525578	Accumulazione	sottoscrizione soggetta all'approvazione del Consiglio	Nessuna
Q	EUR	LU1377525651	Accumulazione	1 azione	Nessuna

\*Le Sottoscrizioni iniziali effettuate tramite i Piani di accumulo sono soggette a un minimo di EUR 500 e non richiedono alcuna Partecipazione minima.

- Data e orario limite per le sottoscrizioni: 14.00 ora del Lussemburgo del Giorno lavorativo precedente la Data di valutazione
- Data e orario limite per i rimborsi: 14.00 ora del Lussemburgo del Giorno lavorativo precedente la Data di valutazione

Le classi di azioni B, Z e Q non sono attive.

**Esposizione globale**

Per calcolare l'esposizione al rischio globale si ricorrerà al metodo del VaR assoluto. La leva finanziaria massima è del 300%

**Divisa di riferimento**

EUR

**ISR**

Classe di azioni A: 6

**Classi di azioni disponibili:**

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

\*Le Sottoscrizioni iniziali effettuate tramite i Piani di accumulo sono soggette a un minimo di EUR 500 e non richiedono alcuna Partecipazione minima.

- Data e orario limite per le sottoscrizioni: 14.00 ora del Lussemburgo del Giorno lavorativo precedente la Data di valutazione
- Data e orario limite per i rimborsi: 14.00 ora del Lussemburgo del Giorno lavorativo precedente la Data di valutazione

Le classi di azioni Z e Q non sono attive.

**Esposizione globale**

Per calcolare l'esposizione al rischio globale si ricorrerà al metodo del VaR assoluto. Il livello atteso di leva finanziaria è pari al 200%.

**Divisa di riferimento**

EUR

**ISR**

Classe di azioni A: 3



	RIEPILOGO DELLE COMMISSIONI	
	Anthilia Silver,	Anthilia Red
Addebiti continuativi (al 30 giugno 2023)	Classe di azioni A: <b>2,81%</b>	Classe di azioni A: <b>2,40%</b>
Commissione di gestione	Classe di azioni A: fino all'1,85% annuo	Classe di azioni A: fino all'1,75% annuo
Commissione della Società di gestione	Fino allo 0,05% annuo, con un minimo di EUR 10.000	Fino allo 0,05% annuo, con un minimo di EUR 10.000
Commissione di servizio	0,15% annuo	0,15% annuo
Commissione supplementare per investimenti in altri OIC o OICVM	N/A	N/A
Commissione di deposito e amministrazione	Fino all'1,0% annuo	Fino all'1,0% annuo
Commissione di sottoscrizione	Classe di azioni A: Fino al 2,5% dell'importo sottoscritto (addebitato a favore del Distributore principale e di altri eventuali distributori)	Classe di azioni A: 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>

# Documento contenente le informazioni chiave



ANTHILIA RED (IL "COMPARTO"), UN COMPARTO DI PLANETARIUM FUND  
(LA "SOCIETÀ")

Classe: A EUR - ISIN: LU0374938990

## Scopo

Il presente Documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un Documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

## Prodotto

Nome: Planetarium Fund - Anthilia Red - A EUR  
Nome dell'ideatore: Lemanik Asset Management S.A.  
ISIN: LU0374938990  
Sito Internet: <https://www.lemanikgroup.com/>

Per ulteriori informazioni, chiamare il numero +352 26 39 60.

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) ha il compito di supervisionare Lemanik Asset Management S.A. in relazione al Documento contenente le informazioni chiave (KID).

Il presente PRIIP è autorizzato in Lussemburgo.

Lemanik Asset Management S.A. è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata da CSSF.

Il presente Documento contenente le informazioni chiave è accurato alla data del 20 novembre 2023.

## Cos'è questo prodotto?

### TIPO DI PRODOTTO

Il prodotto è un Comparto di Planetarium Fund, un Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) costituito come Società di investimento a capitale variabile (SICAV) ai sensi della normativa lussemburghese.

### TERMINE

Il Comparto è costituito a tempo indeterminato. Tuttavia, il Consiglio di amministrazione può decidere di chiudere questo prodotto in determinate circostanze.

### OBIETTIVI

Il Gestore del fondo adotta un approccio di investimento flessibile di tipo Long Bias Equity Euro, usando una tecnica basata sui fondamentali per selezionare gli strumenti finanziari.

Il Comparto ha una gestione attiva senza l'impiego di indici di riferimento. Il Gestore degli investimenti ha facoltà di decidere a sua discrezione la composizione del portafoglio a patto che quest'ultima rispetti l'obiettivo e la politica di investimento.

Questo Comparto include un portafoglio investito in azioni, altri valori mobiliari analoghi e obbligazioni a tasso fisso o variabile quotate nel listino ufficiale di una borsa valori o negoziate in un altro Mercato regolamentato.

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 1 miliardo di EUR al momento dell'acquisto e per tutto il periodo di detenzione) non supereranno il 50% delle attività nette del Comparto.

Gli investimenti in strumenti finanziari privi di rating o con rating inferiore a investment grade non possono superare il 10% delle attività del Comparto.

Il Comparto potrà investire fino al 10% delle proprie attività in quote di OICVM e altri OIC.

Il Comparto potrà investire fino al 5% delle sue attività nette in coco bond (contingent convertible bond).

Il Comparto può detenere Attività liquide accessorie (fino al 20% delle sue attività nette) al fine di coprire pagamenti correnti o eccezionali o per il tempo necessario a reinvestire tali Attività liquide accessorie in attività idonee. Può anche investire in depositi e strumenti del mercato monetario.

Per gestire i rischi di cambio, gli investimenti in valute diverse dalla valuta di riferimento del fondo potranno essere coperti.

Allo scopo di coprire i rischi, e di una gestione e investimenti efficienti, il Comparto potrà ricorrere a derivati negoziati in un mercato regolamentato oppure over-the-counter. L'esposizione totale a derivati non potrà superare il valore patrimoniale netto del comparto.

Le azioni del comparto possono essere vendute in qualsiasi giorno lavorativo.

Per ulteriori informazioni sulla classificazione del Comparto secondo il Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR"), si rimanda al relativo Prospetto.

I proventi derivanti dagli investimenti del Comparto sono reinvestiti e incorporati nel valore delle azioni.

### INVESTITORI AL DETTAGLIO PREVISTI

Il prodotto è adatto agli investitori al dettaglio con una conoscenza limitata degli strumenti finanziari sottostanti e senza esperienza nel settore finanziario. Il prodotto è compatibile con gli investitori che possono subire perdite di capitale e che non hanno bisogno di una garanzia di capitale. Il prodotto è compatibile con i clienti che cercano di accrescere il loro capitale e che desiderano mantenere il loro investimento per 3 anni.

### ALTRE INFORMAZIONI

Il Depositario è BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch.

Ulteriori informazioni relative alla Società (compreso il Prospetto attualmente in vigore e l'ultima relazione annuale) sono disponibili in inglese, e informazioni relative al Comparto e altre classi di azioni (compresi gli ultimi prezzi delle azioni e versioni in altre lingue di questo Documento) sono disponibili gratuitamente sul sito [www.planetariumfund.com](http://www.planetariumfund.com) o chiedendole per iscritto a Lemanik Asset Management S.A., 106, route d'Arlon, L - 8210 Mamer, Lussemburgo o per e-mail a [fund.reporting@lemanik.lu](mailto:fund.reporting@lemanik.lu).

## Quali sono i rischi e il potenziale di rendimento?

### Indicatore di rischio

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Rischio più contenuto

Rischio più elevato



L'indicatore di rischio presuppone la detenzione del prodotto per 3 anni.

Il rischio può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. I rischi essenziali del fondo d'investimento risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il fondo è investito.

### Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Abbiamo inserito il presente prodotto nella classe di rischio 3 su 7, vale a dire in una classe di rischio medio/basso.

Le perdite potenziali legate ai risultati futuri del prodotto si attestano quindi su livelli medio/bassi ed è improbabile che un eventuale deterioramento del contesto di mercato influisca sulla nostra capacità di corrispondervi quanto dovuto.

Per ulteriori informazioni sui rischi specifici pertinenti al prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio, si rimanda al Prospetto.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

Periodo di detenzione raccomandato: Anno di investimento	3 anni EUR 10 000			
	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni		
<b>Scenari</b>				
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>			
<b>Scenario di stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	EUR 6 900	EUR 5 610	
	Rendimento medio per ciascun anno	-31.0%	-17.5%	
<b>Scenario sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	EUR 8 300	EUR 8 970	Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel prodotto tra ottobre 2021 e settembre 2023.
	Rendimento medio per ciascun anno	-17.0%	-3.6%	
<b>Scenario moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	EUR 9 980	EUR 10 660	Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel prodotto tra agosto 2015 e agosto 2018.
	Rendimento medio per ciascun anno	-0.2%	2.1%	
<b>Scenario favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	EUR 11 660	EUR 12 850	Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel prodotto tra dicembre 2018 e dicembre 2021.
	Rendimento medio per ciascun anno	16.6%	8.7%	

Lo stress scenario mostra il potenziale risultato dell'investimento in situazioni estreme sui mercati.

## Cosa accade se Lemanik Asset Management S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Lemanik Asset Management S.A. non effettua alcun pagamento a vostro favore in relazione a questo Comparto e sarete comunque pagati in caso di insolvenza da parte di Lemanik Asset Management S.A.

Le attività del Comparto sono detenute da BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch e sono separate dalle attività di altri comparti della Società. Le attività del Comparto non possono essere usate per pagare i debiti di altri comparti della Società.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi. In tal caso fornirà informazioni su detti costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto.

Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Abbiamo supposto quanto segue:

- Nel primo anno riavrete indietro l'importo investito (rendimento annuo 0%) Per quanto riguarda gli altri periodi di detenzione, abbiamo previsto che un andamento del prodotto in linea con lo scenario intermedio.

- EUR 10 000 di investimento

Investimento di EUR 10 000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
<b>Costi totali</b>	EUR 606	EUR 1 456
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	6.1%	4.5%

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 6.6% prima dei costi e al 2.1% al netto dei costi.

## Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Fino a 2.50% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'Investimento.	Fino a EUR 250
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	EUR 0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2.37% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 237
Costi di transazione	0.37% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	EUR 37
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Le commissioni legate al rendimento saranno pari al 20% della differenza positiva tra il NAV del comparto e il NAV più elevato dalla sua creazione. L'indicatore di riferimento è un high-water mark ("HWM"). Viene pagata una commissione di performance quando il comparto sovraperforma l'HWM precedente nel periodo di calcolo, corrispondente alla fine di ogni mese di calendario. La commissione legata al rendimento è calcolata e matura su base giornaliera. Viene cristallizzata giornalmente e pagata alla fine di ogni mese di calendario. Tuttavia, prima di poter pagare una commissione di performance, occorre recuperare tutte le sotto del Fondo. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	EUR 82

## Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

### Periodo di detenzione raccomandato : 3 anni.

Il periodo di detenzione raccomandato è stato scelto per offrire un rendimento costante e meno dipendente dalle fluttuazioni del mercato.

I rimborsi possono essere svolti in qualsiasi momento e senza limitazioni. Tutte le richieste di rimborso devono essere ricevute in regola dal Conservatore del registro e Agente per i trasferimenti prima delle 14.00 (ora dell'Europa centrale) di un (1) Giorno lavorativo (qualsiasi giorno lavorativo bancario in Lussemburgo) precedente il pertinente giorno di calcolo del NAV. I proventi dei rimborsi saranno pagati nella valuta di riferimento pertinente, di solito entro due (2) Giorni lavorativi successivi al giorno di calcolo pertinente del NAV.

## Come presentare reclami?

Qualora una persona fisica o giuridica desideri presentare un reclamo al Comparto per il riconoscimento di un diritto o per la riparazione di un danno, il reclamante deve inviare una richiesta scritta contenente la descrizione del problema e i dettagli all'origine del reclamo, per posta elettronica o tradizionale, in una lingua ufficiale del proprio paese, al seguente indirizzo:

Lemanik Asset Management S.A.,  
106 Route d'Arlon,  
L-8210 Mamer,  
Lussemburgo  
<https://www.lemanikgroup.com>  
[complaintshandling@lemanik.lu](mailto:complaintshandling@lemanik.lu)

## Altre informazioni pertinenti

Ulteriori informazioni sulla Società, tra cui il Prospetto, i bilanci più recenti, gli ultimi prezzi delle azioni, sono disponibili gratuitamente sul sito [www.fundsquare.net](http://www.fundsquare.net) o presso la sede legale dell'ideatore.

Le performance passate e gli scenari di performance precedenti sono disponibili sul sito web <https://www.planetariumfund.com/en/isin-by-asset/4>.

I dati sulle performance passate sono presentati per gli ultimi 10 anni.