

SIDERA FUNDS SICAV
Société d'Investissement à Capital Variable
3, rue Jean Piret, L-2350 Luxembourg
Grand Duchy of Luxembourg
R.C.S. Luxembourg: B201846
(il "Fondo")

Avviso agli azionisti di Sidera Funds SICAV – Income Plus (gli "Azionisti")

Lussemburgo, 20 Gennaio 2026

Gentili azionisti,

Il Consiglio di Amministrazione del Fondo (il "**Consiglio**") con la presente informa gli Azionisti (I) della variazione del livello di leva finanziaria del Comparto Ricevente (come di seguito definito), (II) della variazione della politica di investimento del Comparto Ricevente (come di seguito definito), e (III) della fusione per incorporazione di Sidera Funds SICAV – Global Conservative Income (il "**Comparto Incorporato**") in Sidera Funds SICAV – Income Plus (il "**Comparto Ricevente**", congiuntamente al Comparto Incorporato, i "**Comparti Oggetto di Fusione**") (l'operazione di seguito denominata la "**Fusione**").

I. Variazione del livello di leva finanziaria del Comparto Ricevente

Il Consiglio ha deciso di aumentare il livello di leva finanziaria del Comparto Ricevente dal 300% al 500% del Valore Netto Contabile (la "Variazione del Livello di Leva").

Sebbene il livello di leva finanziaria possa occasionalmente superare il 500%, non eccederà in ogni caso il 600% del Valore Netto Contabile.

La Variazione del Livello di Leva sarà recepita nel prospetto del Fondo (il "Prospetto") datato 20 febbraio 2026. Gli Azionisti che non concordino con la Variazione del Livello di Leva possono richiedere il rimborso delle proprie azioni senza alcun onere dalla data del presente avviso fino al 20 febbraio 2026.

II. Variazione della politica di investimento del Comparto Ricevente

Il Consiglio ha deciso di modificare la politica di investimento (la "Variazione della Politica di Investimento") del Comparto Ricevente per (i) aumentare il limite di investimento del Comparto Ricevente in obbligazioni convertibili dal 20% al 30% e (ii) precisare che gli investimenti del Comparto Ricevente in obbligazioni societarie includono sia obbligazioni senior che subordinate.

Un fattore di rischio che illustra dettagliatamente i rischi associati al debito subordinato è stato aggiunto nel supplemento del Comparto Ricevente.

La Variazione della Politica di Investimento sarà recepita nel Prospetto datato 20 febbraio 2026. Gli Azionisti che non concordino con la Variazione della Politica di Investimento possono richiedere il rimborso delle proprie azioni senza alcun onere dalla data del presente avviso fino al 20 febbraio 2026.

III. Fusione

Il Consiglio ha deciso di procedere a una fusione per incorporazione del Comparto Incorporato nel Comparto Ricevente, ai sensi dell'articolo 1(20)(a) della legge del 17 dicembre 2010 sugli organismi di

investimento collettivo, dell'articolo 41 dello statuto del Fondo (lo "Statuto") e dei termini stabiliti nel Prospetto.

La Fusione diverrà efficace il 27 febbraio 2026 (la "Data di Efficacia").

Il presente avviso descrive le implicazioni della Fusione prevista. Si prega di contattare il proprio consulente finanziario per qualsiasi domanda sul contenuto del presente avviso. La Fusione può avere un impatto sulla vostra situazione fiscale. Gli Azionisti devono contattare il proprio consulente fiscale per una consulenza specifica in relazione alla Fusione.

1. Aspetti chiave e tempistiche relative alla Fusione

(i) La Fusione diverrà efficace e definitiva tra il Comparto Incorporato e il Comparto Ricevente e nei confronti dei terzi alla Data di Efficacia.

(ii) Alla Data di Efficacia, tutte le attività e passività del Comparto Incorporato saranno trasferite al Comparto Ricevente.

(iii) Non sarà convocata alcuna assemblea generale degli azionisti per approvare la Fusione.

(iv) Gli Azionisti del Comparto Ricevente che non concordino con la Fusione hanno il diritto di richiedere il rimborso e/o la conversione delle proprie azioni alle condizioni descritte nella sezione 6 che segue.

(v) La Fusione è stata approvata dalla *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (la "CSSF").

(vi) La tabella seguente riassume le fasi principali della Fusione.

Invio dell'avviso agli azionisti	20 Gennaio 2026
Termine ultimo per sottoscrivere/convertire/rimborsare azioni gratuitamente nel comparto Ricevente	20 February 2026
Calcolo del rapporto di cambio delle azioni	27 Febbraio 2026
Data di efficacia della fusione	27 Febbraio 2026

2. Contesto e motivazioni della Fusione

Il Comparto Ricevente è stato lanciato nel settembre 2019. Per contro, dopo il lancio avvenuto nel febbraio 2017, il Comparto Incorporato non ha raggiunto lo sviluppo commerciale previsto.

Poiché il patrimonio in gestione del Comparto Incorporato non consente una gestione economicamente ragionevole del portafoglio e non si prevede che il Comparto Incorporato possa attrarre flussi significativi in futuro, il Consiglio ritiene che non sia più nell'interesse degli azionisti del Comparto Incorporato continuare l'attività dello stesso. Piuttosto che procedere alla chiusura del Comparto Incorporato, il Consiglio ritiene che sia nell'interesse degli azionisti dei Comparti Oggetto di Fusione incorporare il Comparto Incorporato nel Comparto Ricevente, il quale beneficia di un livello di patrimonio in gestione tale da permetterne una gestione economicamente efficiente.

La Fusione comporterà inoltre migliori economie di scala a lungo termine e maggiori livelli di efficienza operativa, fattori che dovrebbero tradursi in risparmi sui costi a lungo termine per gli azionisti dei Comparti Oggetto di Fusione. Inoltre, è probabile che si realizzino maggiori livelli di efficienza operativa come conseguenza della riduzione dei costi operativi e amministrativi.

3. Impatto della Fusione sugli azionisti del Comparto Ricevente

La Fusione non avrà alcun impatto sugli azionisti del Comparto Ricevente.

All'attuazione della Fusione, gli azionisti del Comparto Ricevente continueranno a detenere le medesime azioni nel Comparto Ricevente e non vi sarà alcuna modifica ai diritti connessi a tali azioni. L'attuazione della Fusione non influirà sulla struttura commissionale del Comparto Ricevente.

Non si prevede che la Fusione abbia alcun impatto sulla Politica di Investimento del Comparto Ricevente, che continuerà a essere attuata in conformità con le disposizioni del Prospetto. Pertanto, non si prevede che sia necessario effettuare alcun ribilanciamento del portafoglio del Comparto Ricevente a seguito della Fusione dopo la Data di Efficacia.

La Fusione sarà vincolante per tutti gli azionisti del Comparto Ricevente che non avranno esercitato il proprio diritto di richiedere il rimborso o la conversione delle proprie Azioni entro la Data di Efficacia.

4. Criteri di valutazione delle attività e delle passività

Le attività e le passività dei Comparti Oggetto di Fusione saranno valutate alla data di calcolo dei rapporti di cambio applicabili, in conformità con le disposizioni del Prospetto e dello Statuto.

5. Diritti degli azionisti in relazione alla Fusione

Agli azionisti del Comparto Ricevente che non concordino con la Fusione sarà offerta la possibilità di richiedere il rimborso o, ove possibile, la conversione delle proprie azioni in azioni di un altro comparto del Fondo, senza alcun onere diverso da quelli trattenuti dal Fondo o dai Comparti Oggetto di Fusione per coprire i costi di disinvestimento, durante un periodo di almeno trenta (30) giorni di calendario successivi alla data del presente avviso.

6. Aspetti procedurali

Sospensione delle negoziazioni.

Le sottoscrizioni, i rimborsi o le conversioni di azioni del Comparto Ricevente non saranno sospesi durante il processo di Fusione, ad eccezione di un periodo di cinque (5) giorni lavorativi a partire da almeno trenta (30) giorni dopo l'invio del presente avviso e fino alla Data di Efficacia. Gli azionisti hanno il diritto di richiedere il rimborso o la conversione delle proprie azioni fino alle ore 13:00 (CET) del 20 febbraio 2026.

Nessun voto degli azionisti richiesto

Ai sensi dell'articolo 41 dello Statuto, non è richiesto alcun voto degli azionisti per l'attuazione della fusione. Gli azionisti del Comparto Ricevente che non concordino con la Fusione possono richiedere il rimborso o la conversione delle proprie azioni come indicato nella precedente sezione 5.

Pubblicazioni

La Fusione e la relativa Data di Efficacia saranno rese pubbliche attraverso mezzi appropriati.

Approvazione delle autorità competenti

La Fusione è stata approvata dalla CSSF, l'autorità competente incaricata della vigilanza sul Fondo in Lussemburgo.

7. Costi della Fusione

Arca Fondi SGR S.p.A., il Gestore degli Investimenti dei Comparti Oggetto di Fusione del Fondo, sosterrà i costi e le spese legali, di consulenza, di revisione e amministrativi associati alla preparazione e al completamento della Fusione.

8. Regime Fiscale

Si consiglia agli azionisti del Comparto Ricevente di consultare i propri consulenti professionali in merito alle implicazioni fiscali della Fusione ai sensi delle leggi dei paesi di cittadinanza, residenza, domicilio o costituzione.

9. Informazioni aggiuntive

9.1 Relazione sulla Fusione

Il Consiglio di Amministrazione incaricherà PricewaterhouseCoopers, il revisore autorizzato del Fondo (il "Revisore") per la Fusione, di validare i criteri adottati per la valutazione delle attività e, se del caso, delle passività alla data di calcolo dei rapporti di cambio, nonché il metodo di calcolo dei rapporti di cambio e i rapporti di cambio effettivi determinati alla data di calcolo dei rapporti di cambio.

Copia della relazione del Revisore sarà messa a disposizione, su richiesta e gratuitamente, degli azionisti del Comparto Ricevente e della CSSF presso la sede legale del Fondo.

9.2 Ulteriori documenti disponibili

A partire dal 20 gennaio 2026, i seguenti documenti sono inoltre a disposizione degli azionisti del Comparto Ricevente presso la sede legale del Fondo, su richiesta e gratuitamente:

- (a) i termini della fusione redatti dal Consiglio di Amministrazione contenenti informazioni dettagliate sulla Fusione, incluso il metodo di calcolo dei rapporti di cambio delle azioni (i "Termini della Fusione");
- (b) una dichiarazione della banca depositaria del Fondo che confermi di aver verificato la conformità dei Termini della Fusione alla legge del 17 dicembre 2010 sugli organismi di investimento collettivo e allo Statuto; e
- (c) i KID del Comparto Ricevente (disponibili anche su <https://www.siderafunds.com/it/literature.html>).

I termini con l'iniziale maiuscola utilizzati nel presente avviso avranno il significato loro attribuito nel Prospetto vigente, salvo diversamente richiesto dal contesto.

Copia del Prospetto aggiornato sarà disponibile gratuitamente e su richiesta presso la sede legale del Fondo o sul sito web del Fondo (<https://www.siderafunds.com/>).

In caso di domande in merito alla Variazione del Livello di Leva, alla Variazione della Politica di Investimento e alla Fusione, si prega di contattare il Fondo presso la sua sede legale in Lussemburgo o il rappresentante del Fondo nella vostra giurisdizione.

Cordiali saluti,

Il Consiglio.