

SIDERA FUNDS SICAV

Société d'investissement à capital variable

Registered office: 2-4 rue Eugène Ruppert, L-2453, Luxembourg
RCS Luxembourg B 201846

(il "Fondo")

Avviso agli azionisti di:

SIDERA FUNDS – EQUITY GLOBAL LEADERS

(il "Comparto oggetto di fusione")

IMPORTANTE:

**QUESTA LETTERA RICHIEDE LA VOSTRA IMMEDIATA ATTENZIONE.
SE AVETE DOMANDE SUL CONTENUTO DI QUESTA LETTERA,
SI DOVREBBE CHIEDERE UNA CONSULENZA PROFESSIONALE INDIPENDENTE**

10 maggio 2022

Cari azionisti,

Il Consiglio di Amministrazione del Fondo (il "**Consiglio**") ha deciso di fondere SIDERA FUNDS - EQUITY GLOBAL LEADERS (il "**Comparto oggetto di fusione**") in SIDERA FUNDS - BALANCED GROWTH, altro comparto del Fondo (il "**Comparto ricevente**"), in conformità all'articolo 1(20)(a) della legge del 17 dicembre 2010 sugli organismi di investimento collettivo (la "**Fusione**"). La Fusione diventerà effettiva il **17 giugno 2022** (la "**Data di Efficacia**").

Questo avviso descrive le implicazioni della Fusione. Contattate il vostro consulente finanziario se avete domande sul contenuto di questo avviso. La Fusione può avere un impatto sulla vostra situazione fiscale. Gli azionisti dovrebbero contattare il proprio consulente fiscale per una consulenza fiscale specifica in relazione alla Fusione.

I termini in maiuscolo non definiti nel presente documento hanno lo stesso significato che hanno nel prospetto del Fondo (il "**Prospetto**").

1. Contesto e motivi della Fusione

Al 1° aprile 2022, il patrimonio in gestione ammonta a circa EUR 366.470.736 per il Comparto oggetto di fusione e EUR 99.739.552 per il Comparto ricevente.

Il patrimonio in gestione del Comparto oggetto di fusione è concentrato nella classe di azioni "B Acc" e i potenziali azionisti mostrano interesse in altri prodotti di investimento.

Al fine di sfruttare le economie di scala utilizzando al contempo una soluzione con un rischio inferiore e offrendo agli azionisti l'opportunità di rimanere investiti in una strategia

interessante, il Consiglio ritiene che sia nel migliore interesse dei comparti oggetto della Fusione e dei relativi azionisti fondere il Comparto oggetto della fusione nel Comparto ricevente.

La Fusione comporterà anche migliori economie di scala nel lungo periodo e maggiori livelli di efficienza operativa, che dovrebbero entrambi portare a risparmi sui costi a lungo termine per gli azionisti del Comparto oggetto di fusione e del Comparto ricevente. Inoltre, livelli più elevati di efficienza operativa saranno probabilmente realizzati come conseguenza della riduzione dei costi operativi e amministrativi.

Piuttosto che liquidare il Comparto oggetto di fusione, cosa che comporterebbe costi di liquidazione e potenziali conseguenze fiscali per i suoi azionisti, il Consiglio ritiene che sia nel migliore interesse degli azionisti del Comparto oggetto di fusione fondere il Comparto oggetto di fusione nel Comparto ricevente.

2. Sintesi della fusione

- (a) La Fusione diventerà effettiva e definitiva tra il Comparto oggetto di fusione e il Comparto ricevente e nei confronti di terzi alla Data di Efficacia.
- (b) Alla Data di Efficacia, tutte le attività e passività del Comparto oggetto di fusione saranno trasferite al Comparto ricevente. Il Comparto oggetto di fusione cesserà di esistere a seguito della Fusione e sarà quindi dissolto alla Data di Efficacia senza essere posto in liquidazione.
- (c) Non sarà convocata un'assemblea generale degli azionisti per approvare la Fusione e gli azionisti non sono tenuti a votare sulla Fusione.
- (d) Agli azionisti che detengono azioni del Comparto oggetto di fusione alla Data di Efficacia saranno automaticamente emesse azioni del Comparto ricevente in cambio delle loro azioni del Comparto oggetto di fusione, in conformità al relativo rapporto di cambio e parteciperanno ai risultati del Comparto ricevente a partire da tale data. Gli azionisti riceveranno una nota di conferma della loro partecipazione nel Comparto ricevente dopo la Data di efficacia. Per informazioni più dettagliate si veda la successiva sezione 5 (*Diritti degli azionisti in merito alla Fusione*).
- (e) Gli azionisti del Comparto oggetto di fusione non in accordo con la Fusione hanno il diritto di richiedere, prima del 10 giugno 2022, il riscatto delle loro azioni senza oneri (diversi dagli oneri trattenuti dal Comparto oggetto di fusione per coprire i costi di disinvestimento). Si veda la successiva sezione 5 (*Diritti degli azionisti in merito alla Fusione*).
- (f) Le sottoscrizioni, i rimborsi e/o le conversioni di azioni del Comparto oggetto di fusione saranno sospese come indicato nella successiva sezione 6 (*Aspetti procedurali*).
- (g) Altri aspetti procedurali della Fusione sono illustrati nella successiva sezione 6 (*Aspetti procedurali*).
- (h) La Fusione è stata approvata dalla *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (la "**CSSF**").
- (i) Il calendario che segue riassume le fasi della Fusione:

Avviso inviato agli azionisti
Sospensione delle negoziazioni nel Comparto oggetto
di fusione

10 maggio 2022
13 giugno 2022

| | |
|---|----------------|
| Fine del periodo contabile corrente del Comparto oggetto di fusione | 13 giugno 2022 |
| Valutazione del Comparto che si fonde e del Comparto ricevente | 16 giugno 2022 |
| Calcolo del rapporto di scambio delle azioni | 16 giugno 2022 |
| Data di entrata in vigore | 17 giugno 2022 |

3. Impatto della Fusione sugli azionisti del Comparto ricevente

Le caratteristiche principali del Comparto ricevente, come descritte nel Prospetto e nel Documento contenente le informazioni chiave per gli investitori ("KIID") del Comparto ricevente, rimarranno le stesse dopo la Data di Efficacia.

Questa sezione confronta le caratteristiche principali del Comparto oggetto di fusione con quelle del Comparto ricevente ed evidenzia le eventuali differenze sostanziali.

Gli azionisti del Comparto oggetto di fusione devono leggere attentamente la descrizione del Comparto Ricevente nel Prospetto e nel KIID del Comparto Ricevente prima di prendere qualsiasi decisione in relazione alla Fusione.

(a) Obiettivo e politica d'investimento

| | Comparto oggetto di fusione | Comparto ricevente |
|------------------------------------|---|--|
| Obiettivo dell'investimento | <p>L'obiettivo d'investimento del Comparto oggetto di fusione è di conseguire una crescita del capitale nel lungo termine investendo principalmente in azioni e strumenti correlati ad esse e, inoltre, in strumenti del mercato monetario, liquidità, valute, depositi a termine e altri titoli fruttiferi, nonché di mirare ad un rendimento lordo del 5% annuo al di sopra del ICE BofA Euro Treasury Bill Index (EGB0) .</p> <p>Il Comparto oggetto di fusione è gestito attivamente. Il Comparto fa riferimento all'ICE BofA Euro Treasury Bill Index al solo scopo di confrontare la performance. Il Comparto non mira a replicare questo Benchmark e il processo di selezione degli investimenti non è influenzato né vincolato in alcun modo da questo Benchmark.</p> | <p>L'obiettivo d'investimento del Comparto è di conseguire una crescita del capitale nell'arco di 5 anni tramite un'allocazione flessibile su strumenti a reddito fisso e azionari. Il Comparto mira generalmente a conseguire un rendimento lordo di 350 punti base all'anno superiore all'indice ICE BofA Euro Treasury Bill (EGB0).</p> <p>Il Comparto Ricevente è gestito attivamente. Il Comparto fa riferimento all'ICE BofA Euro Treasury Bill Index al solo scopo di confrontare la performance. Il Comparto non mira a replicare questo Benchmark e il processo di selezione degli investimenti non è influenzato né vincolato in alcun modo da questo Benchmark.</p> |
| Politica di investimento | <p>Il Comparto investe principalmente in azioni o strumenti correlati ad azioni, quotati sui mercati dell'OCSE e/o emessi da società domiciliate in paesi dell'OCSE. Il Comparto può inoltre investire fino al 30% del Valore patrimoniale netto in strumenti dei mercati emergenti.</p> | <p>Il Comparto ricevente ha una politica d'investimento basata su un'asset allocation flessibile su strumenti a reddito fisso e azionari, con l'ulteriore possibilità di effettuare operazioni di finanziamento in titoli e strumenti</p> |

| | | |
|--|--|---|
| | <p>Il Comparto può anche investire in derivati, sia negoziati in borsa che OTC, ad esempio su indici azionari e/o su singoli titoli e/o indici correlati ad azioni (opzioni sulla volatilità, sui dividendi, ecc.), in quote di OICVM e/o altri OICR idonei, in liquidità, in valute e in depositi a termine.</p> <p>In conformità all'obiettivo di rendimento totale, il Comparto può investire temporaneamente fino al 100% del Valore patrimoniale netto in obbligazioni societarie o governative o altri titoli fruttiferi qualora si verifichino determinate condizioni di mercato.</p> <p>I titoli saranno principalmente denominati in valute del G10.</p> <p>Il Comparto sarà gestito secondo una strategia di base che genererà l'esposizione netta al mercato. Il processo d'investimento della strategia di base combina un approccio top down che determina l'asset allocation in funzione di diversi parametri di rischio, con un modello di selezione bottom up che identifica i titoli con il più alto potenziale di rendimento all'interno di un universo composto da titoli internazionali con grandi capitalizzazioni di mercato e attività solide. I criteri di valutazione utilizzati sono principalmente di natura fondamentale, ma possono essere considerati anche fattori tecnici. L'esposizione azionaria netta varia generalmente tra lo 0% e il 150%, mentre gli investimenti azionari non superano generalmente il 100% del Valore Patrimoniale Netto.</p> <p>La strategia principale può assorbire fino al 100% degli investimenti.</p> <p>Saranno implementate anche strategie satellite. Queste strategie avranno solitamente una bassa correlazione con la strategia principale e miglioreranno quindi in media il profilo di rischio-rendimento del Comparto. Le strategie satellite comprenderanno sia posizioni long only che long short su singoli titoli, settori, indici e dividendi. Le suddette posizioni saranno attuate principalmente tramite futures, opzioni e swap idonei, mentre le posizioni corte saranno sempre attuate tramite derivati.</p> <p>Una lista non completa di strategie satellitari include:</p> <p><i>Relative value</i> tra i singoli titoli;</p> | <p>derivati, in particolare total return swap.</p> <p>Il Comparto investe principalmente nelle seguenti aree geografiche: Paesi europei, Stati Uniti, Giappone e Paesi emergenti.</p> <p>Per quanto riguarda gli investimenti a reddito fisso, il Comparto investe in obbligazioni societarie, titoli di stato, obbligazioni garantite dallo stato di qualsiasi paese del mondo e agenzie sovranazionali e internazionali in qualsiasi valuta. L'investimento in obbligazioni in cui il rischio paese è legato a un singolo paese dei mercati emergenti non supererà il 10% del Valore patrimoniale netto del Comparto. Il Comparto non investe attivamente in obbligazioni di emittenti insolventi e in difficoltà. Non si prevede che l'investimento in obbligazioni insolventi e in difficoltà sia significativo e in ogni caso non supererà il 10% del Valore patrimoniale netto del Comparto.</p> <p>Il Comparto può investire fino al 100% del suo Valore patrimoniale netto in obbligazioni ad alto rendimento, fino al 20% del suo Valore patrimoniale netto in obbligazioni convertibili e fino al 20% del suo Valore patrimoniale netto in obbligazioni convertibili contingenti (CoCos).</p> <p>Fino al 100% del Valore Netto del Comparto può essere investito in strumenti azionari.</p> <p>Il rischio valutario sarà gestito attivamente con un'esposizione massima fino al 100%. Il Comparto investe anche nei seguenti strumenti finanziari: quote di OICVM, valuta e può anche investire temporaneamente in strumenti del mercato monetario, depositi a termine e strumenti derivati. Questi strumenti sono negoziati sia in mercati regolamentati che over the counter.</p> <p>Il Comparto può inoltre investire fino al 10% del proprio Valore Patrimoniale Netto in quote di OICVM, comprese, ma non solo, le Azioni di altri Comparti del Fondo, e in altri OICR idonei con politiche d'investimento simili. Nell'ambito del processo d'investimento, il Gestore degli investimenti assegnerà il rischio (cioè il contributo al rischio secondo il VaR o altra misura equivalente) garantendo una solida diversificazione del portafoglio.</p> |
|--|--|---|

| | | |
|--|---|--|
| | <p><i>Relative value</i> tra i settori azionari;</p> <p><i>Relative value</i> tra gli indici azionari;</p> <p>Strategie di opzioni (put/call spreads, calendar spreads, risk reversals, strangle straddles)</p> <p>Strategie di miglioramento del rendimento (Call overwriting, Put Underwriting, ecc.)</p> <p>Strategie sui dividendi (sia direzionali che non direzionali)</p> <p>Strategie tail risk hedging (principalmente eseguite tramite opzioni)</p> <p>Nell'ambito del processo d'investimento, il Gestore degli investimenti assegnerà il rischio (cioè il contributo al rischio di VaR o altra misura equivalente) alle strategie satellite, garantendo al contempo un buon equilibrio tra strategie core e non core.</p> <p>Il Comparto effettuerà su base continuativa operazioni di prestito titoli in qualità di prestatore di titoli. Nei casi in cui l'agente per il prestito di titoli identifichi, in base agli sviluppi del mercato, opportunità che siano nell'interesse degli investitori del Comparto e dato il programma di prestito titoli sviluppato per coprire potenzialmente una parte sostanziale del portafoglio del Comparto, un massimo del 50% delle attività detenute dal Comparto, ma solo obbligazioni e fondi negoziati in borsa, può essere oggetto di operazioni di prestito di titoli. Fermo restando quanto sopra, il prestito di titoli rimane soggetto alla capacità di offerta e ai termini delle offerte fornite dall'agente per il prestito di titoli. Per questi motivi, in circostanze normali la percentuale prevista degli attivi soggetti a operazioni di prestito titoli è fino al 35%. Una percentuale dell'80% dei ricavi lordi derivanti dalle operazioni di prestito titoli sarà restituita al Comparto; i restanti ricavi sono assegnati all'agente per il prestito titoli. Tutti i costi operativi diretti e indiretti e le commissioni relative alle attività del programma di prestito titoli sono pagati con la quota dei ricavi lordi dell'agente (ovvero i restanti ricavi di cui sopra).</p> <p>Inoltre, ai fini di un'efficiente gestione del portafoglio, il Comparto effettuerà anche operazioni di riacquisto e operazioni di riacquisto inverso in qualità di acquirente o</p> | <p>Il Comparto può anche investire in altri titoli fruttiferi e in liquidità.</p> <p>Il Comparto può anche investire in derivati, sia negoziati in borsa che OTC, ad esempio su indici azionari e di credito, singol name e/o tassi d'interesse e/o valute estere. L'utilizzo di tali derivati può avvenire sia a scopo di investimento che di gestione efficiente del portafoglio (cioè a scopo di copertura) del Comparto.</p> <p>Il Comparto inoltre, su base continuativa, parteciperà a operazioni di prestito titoli, compreso, ma non solo, il prestito di titoli facenti parte del portafoglio del Comparto a terzi. Nelle circostanze in cui l'agente per il prestito di titoli identifichi le opportunità basate sugli sviluppi del mercato che siano nell'interesse degli investitori del Comparto e dato il programma di prestito di titoli sviluppato per coprire potenzialmente una parte sostanziale del portafoglio del Comparto, un massimo del 50% delle attività detenute dal Comparto, ma solo obbligazioni ed exchange traded fund, può essere soggetto a transazioni di prestito di titoli. Fermo restando quanto sopra, il prestito titoli rimane soggetto alla capacità di offerta e ai termini delle offerte fornite dall'agente per il prestito di titoli. Per questi motivi, in circostanze normali, la percentuale prevista degli attivi soggetti a operazioni di prestito titoli è fino al 35%. Una percentuale dell'80% dei ricavi lordi derivanti dalle operazioni di prestito titoli sarà restituita al Comparto; i restanti ricavi sono assegnati all'agente per il prestito titoli. Tutti i costi operativi diretti e indiretti e le commissioni in relazione alle attività del programma di prestito titoli sono pagati con la quota dei ricavi lordi dell'agente (ovvero i restanti ricavi di cui sopra).</p> <p>Inoltre, il Comparto effettuerà occasionalmente operazioni di riacquisto e operazioni di riacquisto inverso in qualità di acquirente o venditore. I titoli oggetto di tali operazioni di riacquisto saranno custoditi presso il Depositario. Nelle circostanze in cui il Gestore degli Investimenti identifica le opportunità che sono nell'interesse degli investitori del Comparto e dato il programma di operazioni di riacquisto e operazioni di riacquisto inverso sviluppato dal Gestore degli Investimenti per coprire</p> |
|--|---|--|

| | | |
|--|---|---|
| | <p>venditore, occasionalmente. I titoli oggetto di tali operazioni di riacquisto saranno custoditi presso il Depositario. Nelle circostanze in cui il Gestore degli Investimenti identifichi le opportunità nell'interesse degli investitori del Comparto, un massimo del 20% delle attività detenute dal Comparto (vale a dire obbligazioni) può essere soggetto a operazioni di riacquisto e operazioni di riacquisto inverso. Fermo restando quanto sopra, il ricorso alle operazioni di riacquisto e alle operazioni di riacquisto inverso rimane soggetto all'interesse dimostrato dagli operatori di mercato a partecipare a tali operazioni. Inoltre, il Gestore degli Investimenti sta valutando attentamente i termini delle operazioni al fine di individuare se siano nel miglior interesse possibile degli investitori del Comparto. Per questi motivi, in circostanze normali, la percentuale prevista delle attività soggette a operazioni di riacquisto e operazioni di riacquisto inverso è fino al 10%. Tutti i ricavi derivanti dalle operazioni di riacquisto e dalle operazioni di riacquisto inverso, al netto dei costi operativi diretti e indiretti e delle commissioni, saranno restituiti al Comparto.</p> <p>Infine, il Comparto stipulerà su base continuativa total return swap su indici azionari a fini di copertura, gestione efficiente del portafoglio o investimento. In particolare, ai fini della costruzione del portafoglio e dell'implementazione di posizioni d'investimento attive, un massimo del 50% delle attività detenute dal Comparto può essere soggetto a total return swap. La percentuale prevista degli attivi soggetti a total return swap è fino al 25%. Tutti i ricavi derivanti dai total return swap, al netto dei costi operativi diretti e indiretti e delle commissioni, saranno restituiti al Comparto.</p> <p>Il Comparto non parteciperà a operazioni di marginazione, operazioni di buy-sell back e sell-buy back.</p> | <p>potenzialmente una parte sostanziale del Comparto, un massimo del 50% delle attività detenute dal Comparto (cioè le obbligazioni) può essere soggetto a operazioni di riacquisto e operazioni di riacquisto inverso. Fermo restando quanto sopra, il ricorso alle operazioni di riacquisto e alle operazioni di riacquisto inverso rimane soggetto all'interesse dimostrato dagli operatori di mercato a partecipare a tali operazioni. Inoltre, il Gestore degli Investimenti sta valutando attentamente i termini delle operazioni al fine di individuare se siano nel miglior interesse possibile degli investitori del Comparto. Per questi motivi, in circostanze normali, la percentuale prevista delle attività soggette a operazioni di riacquisto e operazioni di riacquisto inverso è fino al 25%. Tutti i ricavi derivanti dalle operazioni di riacquisto e dalle operazioni di riacquisto inverso, al netto dei costi operativi diretti e indiretti e delle commissioni, saranno restituiti al Comparto.</p> <p>Infine, il Comparto stipulerà su base continuativa total return swap su indici obbligazionari, azionari e di credito, a fini di copertura, gestione efficiente del portafoglio o investimento. In particolare, ai fini della costruzione del portafoglio e dell'implementazione di posizioni d'investimento attive, un massimo del 50% delle attività detenute dal Comparto può essere soggetto a total return swap. La percentuale prevista delle attività soggette a total return swap è fino al 25%. Tutti i ricavi derivanti dai total return swap, al netto dei costi operativi diretti e indiretti e delle commissioni, saranno restituiti al Comparto.</p> <p>Il Comparto non parteciperà a operazioni di marginazione.</p> |
|--|---|---|

(b) Profilo dell'investitore tipico

| Comparto che si fonde | Comparto ricevente |
|---|---|
| Il Comparto è adatto a investitori che cercano di ottenere un apprezzamento del capitale nell'arco di 8 anni e che sono disposti ad accettare il rischio di perdite temporanee significative e a permettersi di accantonare il capitale in un orizzonte temporale lungo. Il Comparto è adatto sia agli investitori più esperti che desiderano raggiungere obiettivi d'investimento definiti, con esperienza con prodotti volatili, sia agli investitori meno esperti, compresi quelli interessati o informati sui temi del mercato dei capitali, ma che considerano il fondo d'investimento un prodotto d'investimento conveniente. Il Comparto è concepito per l'obiettivo d'investimento di accumulare capitale. | Il Comparto è adatto a investitori che cercano di ottenere un apprezzamento del capitale nell'arco di 5 anni e che sono disposti ad accettare il rischio di perdite temporanee significative e a permettersi di accantonare il capitale in un orizzonte temporale lungo. Il Comparto è adatto sia agli investitori più esperti che desiderano raggiungere obiettivi d'investimento definiti, con esperienza con prodotti volatili, sia agli investitori meno esperti, compresi quelli che sono interessati o informati sui temi del mercato dei capitali ma che considerano il fondo d'investimento un prodotto d'investimento conveniente. Il Comparto è concepito per l'obiettivo d'investimento di accumulare capitale. |

(c) Classi di azioni e valuta

La valuta di riferimento della classe di azioni del Comparto oggetto di fusione:

- Sidera Funds- Equity Global Leaders B Acc
- Sidera Funds - Equity Global Leaders A Acc
- Sidera Funds - Equity Global Leaders A Acc

e la corrispondente classe di azioni del Comparto ricevente:

- Sidera Funds – Balanced Growth B Acc
- Fondi Funds – Balanced Growth A Acc
- Fondi Funds - – Balanced Growth A Inc

insieme le "**Classi di azioni corrispondenti**" è EUR.

(d) Profilo di rischio

| Comparto oggetto di fusione | Comparto ricevente |
|---|---|
| Oltre alla sezione 5 (Fattori di rischio generali) del Prospetto prima di investire nel Comparto oggetto di fusione, i seguenti rischi aggiuntivi sono specifici del Comparto oggetto di fusione. In particolare, si devono notare le avvertenze specifiche sui rischi contenute nella sezione 5.5.1 (Strumenti finanziari derivati) del Prospetto, relative all'investimento in derivati e strumenti finanziari derivati. | Oltre alla sezione 5 (Fattori di rischio generali) del Prospetto prima di investire nel Comparto Ricevente, i seguenti rischi aggiuntivi sono specifici del Comparto Ricevente. In particolare, è opportuno segnalare le specifiche avvertenze sui rischi contenute nella sezione 5.5.1 relativa all'investimento in derivati e strumenti finanziari derivati, nella sezione 5.5.2 del Prospetto informativo relativa all'investimento in operazioni di prestito titoli, nella sezione 5.5.4 |

| | |
|---|--|
| <p>Inoltre, il Comparto oggetto di fusione sarà soggetto ai rischi associati alle azioni, i cui valori in generale fluttuano in risposta alle attività delle singole società, al mercato generale e alle condizioni economiche. In particolare, gli investitori devono essere consapevoli che le azioni e gli investimenti correlati alle azioni sono subordinati nel diritto di pagamento ad altri titoli societari, compresi i titoli di debito.</p> <p>Le obbligazioni societarie sono soggette al rischio che l'emittente non sia in grado di soddisfare i pagamenti del capitale e degli interessi sull'obbligazione e possono anche essere soggette alla volatilità dei prezzi a causa di fattori quali la sensibilità ai tassi d'interesse, la percezione del mercato dell'affidabilità creditizia dell'emittente e la liquidità generale del mercato. Quando i tassi d'interesse aumentano, ci si può aspettare che il valore delle obbligazioni societarie diminuisca. Le obbligazioni societarie con scadenze più lunghe tendono ad essere più sensibili ai movimenti dei tassi d'interesse rispetto a quelle con scadenze più brevi.</p> <p>Gli investimenti, in particolare quelli effettuati nei mercati emergenti, possono essere influenzati negativamente dalla possibilità di espropriazione o tassazione confiscatoria, dall'imposizione di ritenute sui pagamenti di dividendi o interessi, da limitazioni sulla rimozione di fondi o altri beni di un Comparto, dall'instabilità politica o sociale o da sviluppi diplomatici. Un emittente di titoli può essere domiciliato in un paese diverso da quello nella cui valuta è denominato lo strumento. Si prevede che i valori e i rendimenti relativi degli investimenti nei mercati dei titoli dei diversi paesi, e i rischi associati, possano cambiare indipendentemente l'uno dall'altro.</p> <p>Molti mercati emergenti stanno attraversando un periodo di rapida crescita e sono meno regolamentati dei principali mercati azionari del mondo e le informazioni disponibili al pubblico sulle società quotate su tali mercati possono essere inferiori a quelle pubblicate regolarmente sulle società quotate su altri mercati azionari. Inoltre, le pratiche di mercato relative al regolamento delle transazioni di titoli e alle attività di custodia nei mercati emergenti possono comportare un rischio maggiore per i fondi dei mercati emergenti.</p> | <p>del Prospetto informativo relativa all'investimento in Asset-backed securities (ABS) e nella sezione 5.5.5 del Prospetto informativo.</p> <p>Le obbligazioni societarie sono soggette al rischio che l'emittente non sia in grado di soddisfare i pagamenti del capitale e degli interessi sull'obbligazione e possono anche essere soggette alla volatilità dei prezzi a causa di fattori quali la sensibilità ai tassi d'interesse, la percezione del mercato dell'affidabilità creditizia dell'emittente e la liquidità generale del mercato. Quando i tassi d'interesse aumentano, ci si può aspettare che il valore delle obbligazioni societarie diminuisca. Le obbligazioni societarie con scadenze più lunghe tendono ad essere più sensibili ai movimenti dei tassi d'interesse rispetto a quelle con scadenze più brevi.</p> <p>Le obbligazioni ad alto rendimento sono considerate prevalentemente speculative per quanto riguarda la capacità dell'emittente di effettuare pagamenti di capitale e interessi. L'investimento in tali titoli comporta un rischio sostanziale. Gli emittenti di titoli di debito ad alto rendimento possono essere altamente indebitati e possono non avere a disposizione metodi di finanziamento più tradizionali. Una recessione economica può influire negativamente sulla condizione finanziaria di un emittente e sul valore di mercato dei titoli di debito ad alto rendimento emessi da tale entità. La capacità dell'emittente di servire i suoi obblighi di debito può essere influenzata negativamente da sviluppi specifici dell'emittente, o dall'incapacità dell'emittente di soddisfare specifiche previsioni di business proiettate, o dall'indisponibilità di ulteriori finanziamenti. In caso di fallimento di un emittente, il Comparto può subire perdite e sostenere costi. Gli investimenti, in particolare quelli effettuati nei mercati emergenti, possono essere influenzati negativamente dalla possibilità di espropriazione o tassazione confiscatoria, dall'imposizione di ritenute sui pagamenti di dividendi o interessi, da limitazioni al prelievo di fondi o altre attività di un Comparto, da instabilità politica o sociale o da sviluppi diplomatici. Un emittente di titoli può essere domiciliato in un paese diverso da quello nella cui valuta è denominato lo strumento. Si prevede che i valori e i rendimenti relativi degli investimenti nei mercati dei titoli dei diversi paesi, e i rischi associati, possano cambiare indipendentemente l'uno dall'altro.</p> <p>Il Comparto ricevente sarà soggetto ai rischi associati alle azioni, i cui valori in generale fluttuano in risposta alle attività delle singole società, al mercato generale e alle condizioni economiche. In particolare, gli investitori devono essere consapevoli che le azioni e gli investimenti correlati alle azioni sono subordinati nel diritto di pagamento ad altri titoli societari, compresi i titoli di debito.</p> <p>Il Comparto sarà soggetto ai rischi associati alle strategie di rendimento assoluto di terzi attraverso fondi d'investimento idonei.</p> <p>I titoli di debito sono soggetti al rischio che l'emittente non sia in grado di soddisfare i</p> |
|---|--|

pagamenti del capitale e degli interessi sull'obbligazione e possono anche essere soggetti alla volatilità dei prezzi a causa di fattori quali la sensibilità ai tassi di interesse, la percezione del mercato dell'affidabilità creditizia dell'emittente e la liquidità generale del mercato. Quando i tassi d'interesse aumentano, ci si può aspettare che il valore dei titoli di debito diminuisca. I titoli di debito con scadenze più lunghe tendono ad essere più sensibili ai movimenti dei tassi di interesse rispetto a quelli con scadenze più brevi.

Gli investimenti, in particolare quelli effettuati nei mercati emergenti, possono essere influenzati negativamente dalla possibilità di espropriazione o tassazione confiscatoria, dall'imposizione di ritenute sui pagamenti di dividendi o interessi, da limitazioni sulla rimozione di fondi o altri beni di un Comparto, dall'instabilità politica o sociale o da sviluppi diplomatici. Un emittente di titoli può essere domiciliato in un paese diverso da quello nella cui valuta è denominato lo strumento. Si prevede che i valori e i rendimenti relativi degli investimenti nei mercati dei titoli dei diversi paesi, e i rischi associati, possano cambiare indipendentemente l'uno dall'altro.

Molti mercati emergenti stanno attraversando un periodo di rapida crescita e sono meno regolamentati dei principali mercati azionari del mondo e le informazioni disponibili al pubblico sulle società quotate su tali mercati possono essere inferiori a quelle pubblicate regolarmente sulle società quotate su altri mercati azionari. Inoltre, le pratiche di mercato in relazione al regolamento delle transazioni di titoli e alle attività di custodia nei mercati emergenti possono comportare un rischio maggiore per i fondi dei mercati emergenti.

Un'obbligazione convertibile contingente è uno strumento di debito che può essere convertito nel capitale dell'emittente o essere parzialmente o totalmente cancellato se si verifica un evento di attivazione predefinito. I termini dell'obbligazione stabiliranno specifici eventi di attivazione e tassi di conversione. Gli eventi scatenanti possono essere al di fuori del controllo dell'emittente. Un comune evento scatenante è la diminuzione del rapporto di capitale dell'emittente al di sotto di una determinata soglia.

La conversione può causare la caduta del valore dell'investimento in modo significativo e irreversibile, e in alcuni casi anche a zero.

I pagamenti delle cedole su alcune obbligazioni convertibili contingenti possono essere interamente discrezionali e possono essere cancellati dall'emittente in qualsiasi momento, per qualsiasi motivo e per qualsiasi durata.

Contrariamente alla tipica gerarchia del capitale, gli investitori in obbligazioni convertibili contingenti possono subire una perdita di capitale prima dei titolari di azioni.

La maggior parte delle obbligazioni convertibili contingenti sono emesse come strumenti perpetui che sono richiamabili a date predeterminate. Le obbligazioni convertibili contingenti perpetue possono non essere richiamate alla data di

| | |
|--|---|
| | <p>richiamo predefinita e gli investitori possono non ricevere la restituzione del capitale alla data di richiamo o in qualsiasi altra data.</p> <p>Non ci sono standard ampiamente accettati per valutare le obbligazioni convertibili contingenti. Il prezzo al quale le obbligazioni vengono vendute può quindi essere superiore o inferiore al prezzo al quale sono state valutate immediatamente prima della loro vendita.</p> <p>In certe circostanze trovare un acquirente pronto per le obbligazioni convertibili contingenti può essere difficile e il venditore può dover accettare uno sconto significativo al valore previsto dell'obbligazione per venderla.</p> |
|--|---|

(e) Politica di distribuzione

Le Classi di Azioni "B Acc" e "A Acc" del Comparto oggetto di fusione e del Comparto ricevente seguono una politica di capitalizzazione, mentre le Classi di Azioni "A Inc" seguono una politica di distribuzione dei dividendi.

(f) Tasse e spese

Oltre (i) alle commissioni del Depositario e dell'Amministratore che ammontano in totale ad un importo minimo di EUR 40.000,00 all'anno e applicate a livello di Fondo proporzionalmente al Valore Patrimoniale Netto del Comparto oggetto di fusione e del Comparto Ricevente, come indicato nella sezione 9. (Commissioni e spese) del Prospetto.4 (Commissioni del Depositario e dell'Amministratore) del Prospetto, e (ii) qualsiasi altra commissione e spesa applicabile di cui alla sezione 9. (Commissioni e spese) del Prospetto, le seguenti commissioni sono applicabili alle Classi di Azioni corrispondenti:

| | Comparto oggetto di fusione | Comparto ricevente |
|--------------------------------------|--|--------------------------------------|
| Nome della classe di azioni | Sidera Funds - Equity Global Leaders B Acc | Sidera Funds – Balanced Growth B Acc |
| Commissione di gestione ¹ | Max 0,7% p.a. | Max 0,65% p.a. |
| Commissione di performance | N.A. | N.A. |

| | Comparto oggetto di fusione | Comparto ricevente |
|--------------------------------------|---|---|
| Nome della classe di azioni | Sidera Funds - Equity Global Leaders A Acc | Sidera Funds – Balanced Growth A Acc |
| Commissione di gestione ² | Max 1,95% p.a. | Max 1,75% p.a. |
| Commissione di performance | Come specificato nella Sezione 9.3.2 del Prospetto. Indice: ICE Bofa Euro Treasury Bill Index (EGB0) Spread: 5% | Come specificato nella Sezione 9.3.2 del Prospetto. Indice: ICE Bofa Euro Treasury Bill Index (EGB0) Spread: 3,5% |

¹ Come ulteriormente specificato nella sezione 9.2 (Commissione di gestione) del Prospetto, la Commissione di gestione comprende le commissioni della Società di gestione, del Gestore degli investimenti e del Distributore globale.

² Come ulteriormente specificato nella sezione 9.2 (Commissione di gestione) del Prospetto, la Commissione di gestione comprende le commissioni della Società di gestione, del Gestore degli investimenti e del Distributore globale.

| | Comparto oggetto di fusione | Comparto ricevente |
|--------------------------------------|---|---|
| Nome della classe di azioni | Sidera Funds - Equity Global Leaders A Inc | Sidera Funds - Balanced Growth A Inc |
| Commissione di gestione ³ | Max 1,95% p.a. | Max 1,75% p.a. |
| Commissione di performance | Come specificato nella Sezione 9.3.2 del Prospetto. Indice: ICE Bofa Euro Treasury Bill Index (EGB0) Spread: 5% | Come specificato nella Sezione 9.3.2 del Prospetto. Indice: ICE Bofa Euro Treasury Bill Index (EGB0) Spread: 3,5% |

(g) Sottoscrizione, rimborso e conversione di azioni

| | Comparto oggetto di fusione | Comparto ricevente |
|---------------------------------------|--|--|
| Nomi delle classi di azioni | Sidera Funds - Equity Global Leaders B Acc | Sidera Funds - Balanced Growth B Acc |
| Sottoscrizioni | Ogni Giorno di Valutazione è un Giorno di Sottoscrizione. Il Termine Ultimo per le richieste di sottoscrizione è alle 13.00 CET del Giorno di sottoscrizione. Le richieste di sottoscrizione devono essere regolate entro la fine del Periodo di liquidazione della sottoscrizione, che è alle ore 13.00 CET due (2) Giorni lavorativi dopo il Giorno di sottoscrizione. | Ogni Giorno di Valutazione è un Giorno di sottoscrizione. Il Termine Ultimo per le richieste di sottoscrizione è alle ore 13.00 CET del Giorno di sottoscrizione. Le richieste di sottoscrizione devono essere regolate entro la fine del Periodo di liquidazione della sottoscrizione, che è alle 13.00 CET due (2) Giorni lavorativi dopo il Giorno di sottoscrizione. |
| Rimborsi | Ogni Giorno di Valutazione è un Giorno di rimborso. Il Termine Ultimo per le domande di rimborso è alle ore 13.00 CET del Giorno di rimborso. Le domande di rimborso saranno normalmente regolate entro la fine del Periodo di Regolamento del rimborso, che è di due (2) Giorni Lavorativi dopo il Giorno di Rimborso. | Ogni Giorno di Valutazione è un Giorno di Rimborso. Il Termine Ultimo per le domande di riscatto è alle ore 13.00 CET del Giorno di Rimborso. Le domande di rimborso saranno normalmente regolate entro la fine del Periodo di Regolamento del Rimborso, che è di due (2) Giorni Lavorativi dopo il Giorno di Rimborso. |
| Commissione massima di sottoscrizione | N.A. | N.A. |
| Commissione massima di rimborso | N.A. | N.A. |

| | Comparto oggetto di fusione | Comparto ricevente |
|-----------------------------|--|--|
| Nomi delle classi di azioni | Sidera Funds- Equity Global Leaders A Acc | Sidera Funds - Balanced Growth A Acc |
| Sottoscrizioni | Ogni Giorno di Valutazione è un Giorno di Sottoscrizione. Il Termine Ultimo per le richieste di sottoscrizione è alle 13.00 CET del Giorno di sottoscrizione. Le richieste di sottoscrizione devono essere | Ogni Giorno di Valutazione è un Giorno di Sottoscrizione. Il Termine Ultimo per le richieste di sottoscrizione è alle ore 13.00 CET del Giorno di Sottoscrizione. Le richieste di sottoscrizione devono essere |

³ Come ulteriormente specificato nella sezione 9.2 (Commissione di gestione) del Prospetto, la Commissione di gestione comprende le commissioni della Società di gestione, del Gestore degli investimenti e del Distributore globale.

| | | | |
|---------------------------------------|--|---|---|
| | | regolate entro la fine del Periodo di liquidazione della sottoscrizione, che è alle ore 13.00 CET due (2) Giorni lavorativi dopo il Giorno di sottoscrizione. | regolate entro la fine del Periodo di liquidazione della sottoscrizione, che è alle 13.00 CET due (2) Giorni lavorativi dopo il Giorno di sottoscrizione. |
| Rimborsi | | Ogni Giorno di Valutazione è un Giorno di Rimborso. Il Termine Ultimo per le domande di rimborso è alle ore 13.00 CET del Giorno di Rimborso. Le domande di rimborso saranno normalmente regolate entro la fine del Periodo di Regolamento del Rimborso, che è di due (2) Giorni Lavorativi dopo il Giorno di Rimborso. | Ogni Giorno di Valutazione è un Giorno di Rimborso. Il Termine Ultimo per le domande di rimborso è alle ore 13.00 CET del Giorno di Rimborso. Le domande di rimborso saranno normalmente regolate entro la fine del Periodo di Regolamento del Rimborso, che è di due (2) Giorni Lavorativi dopo il Giorno di Rimborso. |
| Commissione massima di sottoscrizione | | Massimo 4% dell'importo della sottoscrizione | Massimo 4% dell'importo della sottoscrizione |
| Commissione massima di rimborso | | N.A. | N.A. |

| | Comparto oggetto di fusion | Comparto ricevente |
|---------------------------------------|--|--|
| Nomi delle classi di azioni | Sidera Funds - Equity Global Leaders A Inc | Sidera Funds - Balanced Growth A Inc |
| Sottoscrizioni | Ogni Giorno di Valutazione è un Giorno di Sottoscrizione. Il Termine Ultimo per le richieste di sottoscrizione è alle 13.00 CET del Giorno di sottoscrizione. Le richieste di sottoscrizione devono essere regolate entro la fine del Periodo di liquidazione della sottoscrizione, che è alle 13.00 CET due (2) Giorni lavorativi dopo il Giorno di sottoscrizione. | Ogni Giorno di Valutazione è un Giorno di Sottoscrizione. Il Termine Ultimo per le richieste di sottoscrizione è alle ore 13.00 CET del Giorno di Sottoscrizione. Le richieste di sottoscrizione devono essere regolate entro la fine del Periodo di liquidazione della sottoscrizione, che è alle 13.00 CET due (2) Giorni lavorativi dopo il Giorno di sottoscrizione. |
| Rimborsi | Ogni Giorno di Valutazione è un Giorno di Rimborso. Il Termine Ultimo per le domande di rimborso è alle ore 13.00 CET del Giorno di Rimborso. Le domande di rimborso saranno normalmente regolate entro la fine del Periodo di Regolamento del Rimborso, che è di due (2) Giorni Lavorativi dopo il Giorno di Rimborso. | Ogni Giorno di Valutazione è un Giorno di Rimborso. Il Termine Ultimo per le domande di rimborso è alle ore 13.00 CET del Giorno di Rimborso. Le domande di rimborso saranno normalmente regolate entro la fine del Periodo di Regolamento del Rimborso, che è di due (2) Giorni Lavorativi dopo il Giorno di Rimborso. |
| Commissione massima di sottoscrizione | Massimo 4% dell'importo della sottoscrizione | Massimo 4% dell'importo della sottoscrizione |
| Commissione massima di rimborso | N.A. | N.A. |

La Sezione 7.6 (Conversione delle Azioni) del Prospetto si applica alle Classi di Azioni corrispondenti tra loro.

(h) Investimento minimo e investimento successivo, e requisiti di detenzione

| | Comparto oggetto di fusione | Comparto ricevente |
|--|-----------------------------|--------------------|
|--|-----------------------------|--------------------|

| | | |
|----------------------------------|--|--------------------------------------|
| Nome della classe di azioni | Sidera Funds – Equity Global Leaders B Acc | Sidera Funds – Balanced Growth B Acc |
| Sottoscrizione minima | EUR 50.000 | EUR 50.000 |
| Sottoscrizione aggiuntiva minima | EUR 500 | EUR 500 |
| Detenzione minima | N.A. | N.A. |

| | Comparto oggetto di fusione | Comparto ricevente |
|----------------------------------|--|--|
| Nome della classe di azioni | Sidera Funds – Equity Global Leaders A Acc | Sidera Funds – Balanced Growth A Acc |
| Sottoscrizione minima | EUR 1.000 | EUR 1.000 |
| Sottoscrizione aggiuntiva minima | EUR 250 EUR 100 in caso di piani di risparmio | EUR 250 EUR 100 in caso di piani di risparmio |
| Detenzione minima | N.A. | N.A. |

| | Comparto oggetto di fusione | Comparto ricevente |
|----------------------------------|--|--|
| Nome della classe di azioni | Fondi Sidera - Equity Global Leaders A Inc | Fondi Sidera - Crescita bilanciata A Inc |
| Sottoscrizione minima | EUR 1.000 | EUR 1.000 |
| Sottoscrizione aggiuntiva minima | EUR 250 EUR 100 in caso di piani di risparmio | EUR 250 EUR 100 in caso di piani di risparmio |
| Detenzione minima | N.A. | N.A. |

(i) Commissione di performance

La commissione di performance del Comparto oggetto di fusione e del Comparto ricevente sarà calcolata fino alla Data di Efficacia in conformità alle regole stabilite nelle rispettive sezioni dei supplementi del Prospetto del Fondo dedicati al Comparto oggetto di fusione e al Comparto Ricevente. A partire dalla Data di Efficacia, la commissione di performance del Comparto oggetto di fusione sarà pagata in relazione a qualsiasi classe di azioni con performance. Dopo la Data di Efficacia, la commissione di performance del Comparto Ricevente sarà calcolata in conformità alle regole indicate nel supplemento del Prospetto dedicato al Comparto Ricevente. Il Comparto oggetto di fusione cristallizzerà la commissione di performance a partire dalla Data di Efficacia e l'importo corrispondente sarà dedotto dall'importo del valore patrimoniale netto utilizzato ai fini del calcolo del rapporto di cambio.

(j) Codici ISIN

Si prega di notare che i codici ISIN della classe di azioni del Comparto oggetto di fusione a seguito della Fusione cambieranno. I dettagli dei codici sono riportati di seguito:

| Comparto oggetto di fusione | | Comparto ricevente | |
|-----------------------------|------|--------------------|------|
| Classe di azioni | ISIN | Classe di azioni | ISIN |
| | | | |

| | | | |
|--|--------------|--------------------------------------|--------------|
| Sidera Funds – Equity Global Leaders B Acc | LU1325864467 | Sidera Funds – Balanced Growth B Acc | LU1504218295 |
| Sidera Funds – Equity Global Leaders A Acc | LU1325864624 | Sidera Funds – Balanced Growth A Acc | LU2349455993 |
| Sidera Funds – Equity Global Leaders A Inc | LU1325864541 | Sidera Funds – Balanced Growth A Inc | LU1504218295 |

(k) SRRI

Si prega di notare che l'indicatore sintetico di rischio e di rendimento (SRRI) della classe di azioni che detenete nel Comparto oggetto della fusione a seguito della Fusione non cambierà. I dettagli del SRRI sono riportati di seguito:

| Comparto oggetto di fusione | | Comparto ricevente | |
|--|------|--------------------------------------|------|
| Classe di azioni | SRRI | Classe di azioni | SRRI |
| Sidera Funds – Equity Global Leaders B Acc | 6 | Sidera Funds – Balanced Growth B Acc | 5 |
| Sidera Funds – Equity Global Leaders A Acc | 6 | Sidera Funds – Balanced Growth A Acc | 5 |
| Sidera Funds – Equity Global Leaders A Inc | 6 | Sidera Funds – Balanced Growth A Inc | 5 |

Un ribilanciamento del portafoglio del Comparto oggetto della Fusione può essere effettuato prima della Fusione.

4. Criteri di valutazione delle attività e delle passività

Ai fini del calcolo del relativo rapporto di cambio delle azioni, per determinare il valore delle attività e delle passività del Comparto oggetto di fusione si applicheranno le regole stabilite nello Statuto e nel Prospetto per il calcolo del valore patrimoniale netto.

5. Diritti degli azionisti in relazione alla Fusione

Agli azionisti del Comparto oggetto di fusione in possesso di azioni del Comparto oggetto di fusione alla Data di Efficacia verrà automaticamente emesso, in cambio delle loro azioni del Comparto oggetto di fusione, un numero di azioni della corrispondente classe di azioni del Comparto ricevente equivalente al numero di azioni detenute nella relativa classe di azioni del Comparto oggetto di fusione moltiplicato per il relativo rapporto di cambio che sarà calcolato per ciascuna classe di azioni in base al rispettivo valore patrimoniale netto al 16 giugno 2022. Nel caso in cui l'applicazione del pertinente rapporto di cambio delle azioni non porti all'emissione di azioni complete, gli azionisti del Comparto oggetto di fusione riceveranno frazioni di azioni fino a quattro punti decimali nell'ambito del corrispondente Comparto ricevente.

Nessuna commissione di sottoscrizione sarà riscossa all'interno del Comparto ricevente a seguito della Fusione.

Gli azionisti del Comparto oggetto di fusione acquisiranno diritti come azionisti del Comparto ricevente a partire dalla Data di Efficacia e parteciperanno quindi a qualsiasi aumento del valore patrimoniale netto del Comparto ricevente.

Agli azionisti del Comparto oggetto di fusione non in accordo con la Fusione sarà data la possibilità di richiedere il riscatto delle loro azioni del Comparto oggetto di fusione al valore patrimoniale netto applicabile, senza spese di riscatto (diverse dalle spese trattenute dal Comparto oggetto di fusione per coprire i costi di disinvestimento) per almeno trenta (30) giorni di calendario dalla data del presente avviso.

6. Aspetti procedurali

6.1 Nessun voto degli azionisti richiesto

Non è richiesto il voto degli azionisti per effettuare la Fusione ai sensi dell'articolo 40.1 dello Statuto del Fondo. Gli azionisti del Comparto oggetto di fusione non in accordo con la Fusione possono richiedere il rimborso delle loro azioni come indicato nella sezione 5 (Diritti degli azionisti in merito alla Fusione) prima del 10 giugno 2022.

6.2 Sospensioni delle operazioni

Al fine di attuare le procedure necessarie per la Fusione in modo ordinato e tempestivo, il Consiglio ha deciso che le sottoscrizioni, le conversioni o i rimborsi di azioni di tutte le classi del Comparto oggetto della Fusione non saranno più accettati o elaborati a partire dal 13 giugno 2022.

6.3 Conferma della fusione

Ogni azionista del Comparto oggetto di fusione riceverà una notifica che conferma (i) che la Fusione è stata effettuata e (ii) il numero di azioni della corrispondente classe di azioni del Comparto ricevente che possiede dopo la Fusione.

6.4 RegISTRAZIONI DEI COMPARTI

Al Comparto Ricevente è stato notificato di commercializzare le proprie azioni in tutti gli Stati membri in cui il Comparto oggetto di fusione è autorizzato o è stato notificato di commercializzare le proprie azioni.

6.5 Approvazione delle autorità competenti

La Fusione è stata approvata dalla CSSF, l'autorità competente per la supervisione del Fondo in Lussemburgo.

7. Costi della fusione

Arca Fondi SGR S.p.A., società per azioni con sede legale in Via Disciplini 3, 20123 Milano, Italia, in qualità di promotore del Fondo, sosterrà i costi e le spese legali, di consulenza e amministrative connesse alla preparazione e al completamento della Fusione.

8. Tassazione

La Fusione del Comparto oggetto di fusione nel Comparto Ricevente può avere conseguenze fiscali per gli azionisti. Gli azionisti devono consultare i loro consulenti professionali in merito alle conseguenze di questa Fusione sulla loro posizione fiscale individuale.

9. Informazioni aggiuntive

9.1 *Rapporti di fusione*

Deloite Audit S.à.r.l., revisore autorizzato del Fondo in relazione alla Fusione, preparerà le relazioni sulla Fusione che includeranno una convalida dei seguenti elementi:

- 1) i criteri adottati per la valutazione delle attività e/o passività ai fini del calcolo del rapporto di cambio delle azioni;
- 2) il metodo di calcolo per determinare il rapporto di scambio delle azioni; e
- 3) il rapporto finale di scambio delle azioni.

La relazione sulla fusione relativa ai punti 1) e 2) di cui sopra sarà resa disponibile presso la sede legale del Fondo su richiesta e gratuitamente agli azionisti del Comparto oggetto di fusione e alla CSSF poco dopo la fusione.

9.2 *Ulteriori documenti disponibili*

I seguenti documenti sono a disposizione degli azionisti del Comparto oggetto di fusione presso la sede legale del Fondo su richiesta e gratuitamente a partire dal 10 maggio 2022:

- (a) la bozza comune delle condizioni della Fusione redatta dal Consiglio contenente informazioni dettagliate sulla Fusione, incluso il metodo di calcolo del rapporto di cambio delle azioni (la "**Bozza comune delle condizioni della Fusione**");
- (b) una dichiarazione della banca depositaria del Fondo che confermi di aver verificato la conformità del Bozza comune delle condizioni della Fusione con i termini della legge del 17 dicembre 2010 sugli organismi di investimento collettivo e lo Statuto;
- (c) il Prospetto;
- (d) il KIID del Comparto oggetto di fusione e del Comparto ricevente. Il Consiglio richiama l'attenzione degli azionisti del Comparto oggetto di fusione sull'importanza di leggere il KIID del Comparto ricevente prima di prendere qualsiasi decisione in relazione alla Fusione.

Contattate il vostro consulente finanziario o la sede legale del Fondo se avete domande su questo argomento.

Cordiali saluti,

Il Consiglio