

FONDI SIDERA SICAV

Società d'investimento a capitale variabile

Sede legale: 2-4 rue Eugène Ruppert, L-2453, Lussemburgo
RCS Lussemburgo B 201846
(il "Fondo")

Avviso agli azionisti di:

SIDERA FUNDS – BALANCED GROWTH

(il "Comparto ricevente")

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 procedere ad una Fusione per incorporazione (la "**Fusione**") di SIDERA FUNDS - EQUITY GLOBAL LEADERS (il "**Comparto oggetto di fusione**") in SIDERA FUNDS - BALANCED GROWTH (il "**Comparto ricevente**") in conformità all'articolo 1(20)(a) della legge del 17 dicembre 2010 sugli organismi di investimento collettivo. La Fusione diverrà 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 devono 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 motivazione 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 delle entità soggette alla fusione e dei relativi azionisti, fondere il Comparto oggetto di 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 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 fonderlo nel Comparto ricevente.

Per gli azionisti del Comparto ricevente, la Fusione non avrà alcun impatto prevedibile.

2. Sintesi della fusione

- (a) La Fusione diventerà effettiva e definitiva tra il Comparto ricevente e il Comparto oggetto di fusione 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.
- (c) Non sarà convocata un'assemblea generale degli azionisti per approvare la Fusione e gli azionisti non sono tenuti a votare sulla Fusione.
- (d) Gli azionisti del Comparto ricevente non in accordo con la Fusione hanno il diritto di richiedere, prima del 10 giugno 2022, il riscatto delle loro azioni senza oneri di riscatto (diversi dagli oneri trattenuti dal Comparto ricevente per coprire i costi di disinvestimento). Si veda la sezione **Error! Reference source not found.** (Diritti degli azionisti in merito alla fusione) che segue.
- (e) Le sottoscrizioni, i rimborsi e/o le conversioni di azioni del Comparto ricevente saranno sospese come indicato nella sezione **Error! Reference source not found.** (Aspetti procedurali) qui di seguito.
- (f) Altri aspetti procedurali della Fusione sono illustrati nella sezione **Error! Reference source not found.** (Aspetti procedurali) che segue.
- (g) La Fusione è stata approvata dalla *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (la "**CSSF**").
- (h) Il calendario che segue riassume le fasi chiave della Fusione:

| | |
|--|----------------|
| Avviso inviato agli azionisti | 10 maggio 2022 |
| Sospensione delle negoziazioni nel Comparto ricevente | 13 giugno 2022 |
| Fine del periodo contabile corrente del Comparto ricevente | 13 giugno 2022 |
| Valutazione del Comparto ricevente e del Comparto oggetto di fusione | 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**

Per gli azionisti del Comparto ricevente, la fusione non avrà alcun impatto prevedibile.

La Fusione sarà vincolante per tutti gli azionisti del Comparto ricevente che non abbiano esercitato il loro diritto di richiedere il riscatto delle loro azioni, gratuitamente, entro i termini stabiliti nella seguente sezione 5 (*Diritti degli azionisti in relazione alla Fusione*).

4. **Criteri di valutazione delle attività e delle passività**

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

5. **Diritti degli azionisti in merito alla Fusione**

Agli azionisti del Comparto ricevente non in accordo con la Fusione sarà data la possibilità di richiedere il riscatto delle loro azioni del Comparto ricevente al valore netto applicabile, senza spese di riscatto (diverse dalle spese trattenute dal Comparto ricevente 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 ricevente non in accordo con la Fusione possono richiedere il rimborso delle loro azioni come indicato nella sezione Error! Reference source not found. (Diritti degli azionisti in merito alla Fusione) prima del 10 giugno 2022.

6.2 *Sospensione nei rapporti*

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 Ricevente non saranno più accettati o elaborati dal 13 giugno 2022 fino alla Data di Efficacia.

6.3 *Conferma della fusione*

Ogni azionista del Comparto ricevente riceverà una notifica che conferma che la Fusione è stata effettuata.

6.4 *Registrazioni dei comparti*

Il Comparto oggetto di fusione è stato notificato per la commercializzazione delle sue azioni in tutti gli Stati membri in cui il Comparto Ricevente è autorizzato o è stato notificato per la commercializzazione delle sue 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*

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

- 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 ricevente e alla CSSF poco dopo la Fusione.

9.2 *Ulteriori documenti disponibili*

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

- (a) la bozza 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 Ricevente che confermi di aver verificato la conformità della **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; e
- (d) il KIID del Comparto ricevente.

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

Cordiali saluti,

Il Consiglio