

AVVISO n.23216	19 Novembre 2018	ATFund
---------------------------------	------------------	--------

Mittente del comunicato : Silk

Societa' oggetto : Silk
dell'Avviso

Oggetto : Avviso ai detentori di quote LU1252221293

Testo del comunicato

Si veda allegato.

Disposizioni della Borsa

Gli strumenti finanziari in allegato verranno cancellati dalle negoziazioni a decorrere dal giorno 20/12/2018

IPConcept (Luxemburg) S.A.
4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen, Luxembourg
R.C.S. Luxembourg No B 82 183
AVVISO AI DETENTORI DI QUOTE DI CLASSE
IR (EUR) - ISIN: LU1252221293
DEL COMPARTO
Silk - African Lions Fund

Lussemburgo, 19.11.2018

Egregio investitore,

Con il presente avviso intendiamo fornirle alcune importanti informazioni relative alla Classe IR (EUR) - ISIN: LU1252221293 (di seguito la **"Classe IR"**), classe del comparto Silk - African Lions Fund (comparto del fondo Silk), le cui quote sono attualmente negoziate sul mercato ATFund, sistema multilaterale di negoziazione degli OICR aperti organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (di seguito il **"Mercato ATFund"**).

Il Consiglio di Amministrazione della IPConcept (Luxemburg) S.A., società di gestione del fondo Silk (di seguito la **"Società di Gestione"**), ha deliberato di procedere all'accorpamento della Classe IR con la Classe I (EUR) - ISIN LU0389403410 (**"Classe I"**) all'interno del medesimo comparto Silk - African Lions Fund.

L'accorpamento avverrà tramite la fusione del patrimonio della Classe IR (classe incorporata) nel patrimonio della Classe I (classe incorporante) con effetto dal 21 dicembre 2018 (**"Data di Fusione"**).

Classe incorporata:	IR (EUR): ISIN LU1252221293
Classe incorporante:	I (EUR): ISIN LU0389403410

Tale decisione è stata determinata dai bassi volumi della Classe IR che non consentono più una gestione efficiente della stessa da un punto di vista economico.

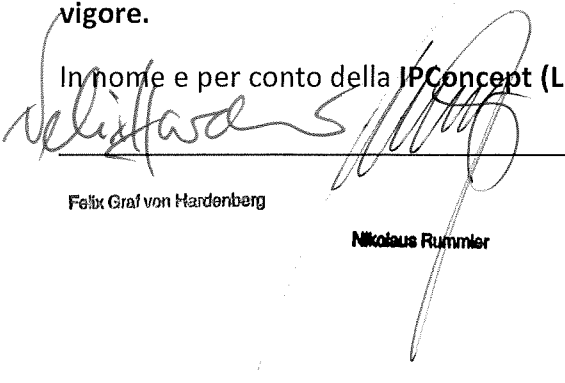
In conseguenza dell'accorpamento con la Classe I, la Classe IR sarà delistata dal Mercato ATFund a far data dal 20 dicembre 2018. L'ultimo giorno di negoziazione della Classe IR sul Mercato ATFund sarà il 19 dicembre 2018.

Pertanto, i titolari delle quote di Classe IR potranno vendere le stesse sul Mercato ATFund tramite gli intermediari autorizzati fino alla chiusura delle negoziazioni del 19 dicembre 2018 (**"Ultimo Giorno di Negoziazione"**).

Successivamente all'Ultimo Giorno di Negoziazione, essendo le quote della Classe I (classe incorporante) non quotate e riservate esclusivamente a investitori qualificati, la Società di Gestione procederà al rimborso obbligatorio delle quote di Classe IR nei confronti degli investitori che non abbiano venduto le stesse sul Mercato ATFund entro l'Ultimo Giorno di Negoziazione. Il rimborso obbligatorio avverrà al valore patrimoniale netto (NAV) calcolato alla

Data di Fusione (21 dicembre 2018), nel rispetto delle disposizioni del prospetto del fondo Silk in vigore.

In nome e per conto della IPCconcept (Luxemburg) S.A.



Felix Graf von Hardenberg

Nikolaus Rummier