

# Planetarium Fund Enhanced Euro Credit

## Filosofia del Fondo

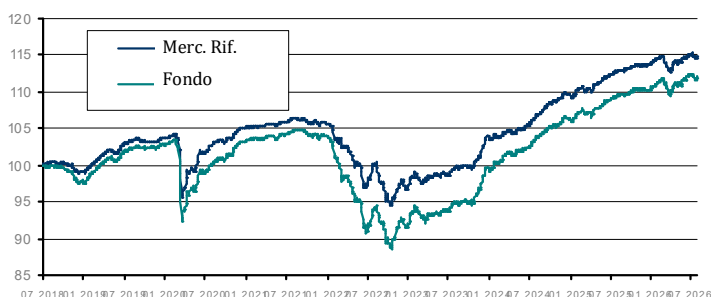
L'obiettivo del fondo è conseguire un apprezzamento del capitale nel medio periodo, investendo principalmente in obbligazioni societarie emesse in Euro. Il comparto è gestito attivamente con un mix variabile di obbligazioni Investment Grade e High Yield, al fine di massimizzare il rapporto tra rendimento e volatilità. La quota di titoli con rating creditizio non-Investment Grade può variare in un range 0-45%, con un'esposizione media di lungo periodo del 20%. Il fondo può investire in obbligazioni convertibili con un massimo del 25%, in obbligazioni not-rated con un limite del 15% e in Contingent Convertible bonds fino al 10%. Il comparto può investire, inoltre, in emittenti dei Paesi Emergenti con un limite del 20% e, opportunisticamente, in strumenti emessi in valute diverse dall'Euro senza superare il 33% di esposizione netta. La duration del fondo viene gestita dinamicamente nel range 2-5 anni. Il fondo può utilizzare strumenti derivati ai fini di copertura dei rischi valutari, di tasso e di credito.

Indicatore di rischio

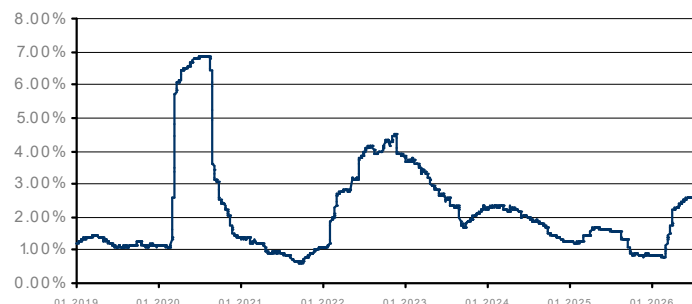


## Performance del Fondo - Classe B

### Grafico Performance



### Volatilità annualizzata (6-mesi rolling)



### Fondo vs Mercato di Riferimento

|              | Fondo % | Merc. Rif.% |
|--------------|---------|-------------|
| Year-to-date | 1.41    | 0.75        |
| a 3 mesi     | 1.06    | 0.86        |
| a 6 mesi     | 0.54    | 0.15        |
| a 1 anno     | 2.23    | 1.71        |
| a 2 anni     | 7.90    | 7.53        |
| a 5 anni     | 6.97    | 7.88        |
| dal lancio   | 11.85   | 14.60       |

Mercato di Riferimento:  
80% BBG Barcl. Euro Crp. bnds 1-5 y TR EUR unHdg  
20% BBG Barcl. Pan-Europ. bnds HY TR EUR unHdg

### Calendario

|      | Gen    | Feb    | Mar    | Apr    | Mag    | Giu    | Lug    | Ago    | Set    | Ott    | Nov    | Dic    | Anno    | Rif.   |
|------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|--------|
| 2026 | 0.87   | 0.61   | (2.08) | 0.99   | 0.91   | 0.64   | (0.49) |        |        |        |        |        |         |        |
| 2025 | 0.45   | 0.80   | (0.35) | 0.45   | 0.58   | 0.40   | 0.57   | 0.26   | 0.18   | 0.44   | 0.02   | (0.09) | 3.75    | 3.83   |
| 2024 | 0.65   | 0.01   | 1.45   | (0.34) | 0.34   | 0.54   | 1.25   | 0.62   | 0.73   | 0.15   | 0.80   | 0.23   | 6.61    | 5.40   |
| 2023 | 2.25   | (0.34) | (0.61) | 0.54   | 0.43   | 0.21   | 1.23   | (0.01) | (0.28) | 0.38   | 2.47   | 2.42   | 8.97    | 7.46   |
| 2022 | (0.96) | (2.73) | (1.88) | (1.72) | (1.25) | (4.56) | 2.86   | (0.88) | (3.76) | 0.77   | 2.57   | (0.81) | (11.96) | (8.39) |
| 2021 | 0.14   | 0.09   | 0.19   | 0.26   | (0.03) | 0.27   | 0.41   | 0.18   | (0.22) | (0.47) | (0.39) | 0.30   | 0.73    | 0.62   |
| 2020 | 0.44   | (0.31) | (8.81) | 3.13   | 1.02   | 1.17   | 1.10   | 0.68   | 0.05   | 0.54   | 1.73   | 0.18   | 0.43    | 1.39   |

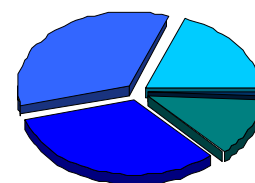
## Panoramica del Fondo

### Esposizione Valutaria



### Composizione

- Cash 0.5%
- 0-3 12.9%
- 3-5 32.4%
- 5-10 34.7%
- >10 19.5%



### Prime 10 posizioni

|                                        |     |
|----------------------------------------|-----|
| DEUTSCHLAND I/L 0.5% 14-15/04/2030     | 2.7 |
| ROYAL BK SCOTLND 05-16/03/2035 FRN FLA | 1.7 |
| BRIANZA UNIONE 23-06/07/2033 FRN       | 1.5 |
| DEUTSCHLAND REP 0% 21-15/05/2036       | 1.5 |
| ASB FINANCE LTD 0.25% 21-21/05/2031    | 1.5 |
| EFG INT FIN LUX 3.925% 26-16/04/2031   | 1.4 |
| FIRST ABU DHABI 3.1201% 25-20/02/2031  | 1.3 |
| FIDEL CO SEGUROS 26-17/02/2046 FRN     | 1.3 |
| MITSUI SUMITOMO 3.46% 26-05/03/2034    | 1.3 |
| BLUE OWL CREDIT 4.25% 25-31/01/2031    | 1.3 |

Numero di posizioni: 163

### Rating

|                                    |       |
|------------------------------------|-------|
| Cash                               | 0.7%  |
| AAA                                | 5.8%  |
| AA                                 | 4.6%  |
| A                                  | 18.9% |
| BBB                                | 45.3% |
| BB                                 | 16.4% |
| B                                  | 2.2%  |
| CCC                                | 0.1%  |
| NR                                 | 6.1%  |
| YTM medio portafoglio:             | 4.01  |
| Duration media portafoglio (anni): | 3.61  |
| Coupon medio portafoglio:          | 3.80  |

## Manager

Cassa Lombarda  
Martino Rinaldi

## Commissioni

Commissioni di Gestione:

Classe A: Max 1,00%

Classe B: Max 0,65%

Classe R: Max 0,70%

Commissione di Sottoscrizione

Classe A: Max 2,50%

Classe B: 0%

Classe R: 0%

Commissione di Rimborso:

(non previste per alcuna classe)

Commissioni di Performance:

(per tutte le classi)

15% con High Watermark

Consultare il prospetto/KID per  
tutti i costi

## Sottoscrizione Minima

Classe A:

Nessuna Sottoscrizione Minima

Classe B: EUR 500.000

(con partecipazione minima EUR  
250.000)

Classe R: EUR 250.000

## Sottoscrizioni/ Rimborsi

Giornalieri

Classe A:

LU1824254434 - PLEEAEC LX

Classe B:

LU1824254517 - PLANBEC LX

Classe R:

LU1824254608 - PEECREC LX

## Autorizzato alla vendita

Luxembourg, Switzerland, Italy

## Struttura Legale / Domicilio del Fondo

Planetarium Fund, UCITS V, Luxembourg

## Società di gestione, Distributore principale:

Lemanik Asset Management SA, Luxembourg

## Banca depositaria, Transfer Agent, Amministrazione centrale, Paying Agent:

BNP Paribas, Luxembourg Branch

## Promotore:

Cassa Lombarda S.p.A.

## Contatti:

Cassa Lombarda S.p.A.  
Via A. Manzoni, 12/14 20121 Milano  
[www.cassalombarda.it](http://www.cassalombarda.it)  
Società soggetta all'attività di  
direzione e coordinamento di PKB  
Private Bank SA

Planetarium Fund  
106, Route d'Arlon  
L-8210 Mamer  
Grand Duchy of Luxembourg  
[www.planetariumfund.com](http://www.planetariumfund.com)  
Email: [info@planetariumfund.com](mailto:info@planetariumfund.com)

## Informazioni specifiche per gli investitori Svizzeri:

Rappresentante:

ACOLIN Fund Services AG

Ufficio di pagamento:

PKB Private Bank SA

Pubblicazioni:

[www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com)

## Informazioni specifiche per gli investitori Italiani:

Soggetti incaricati del pagamento:

Société Générale Securities Services S.p.A.;  
ALLFUNDS BANK S.A.;  
Banca Sella Holding S.p.A.

Pubblicazioni:

[www.fundsquare.net](http://www.fundsquare.net)

## Disclaimer:

Questo documento è stato preparato solo a scopo informativo e non deve essere distribuito, pubblicato, riprodotto o divulgato dai destinatari ad altre persone. Tutte le informazioni fornite sono soggette a modifiche senza preavviso. Tutti gli investitori devono procurarsi e leggere attentamente il prospetto informativo che contiene informazioni aggiuntive necessarie per valutare il potenziale investimento e fornisce importanti informazioni sui rischi, le commissioni e le spese. La performance storica non è un'indicazione della performance attuale o futura. La performance indicata non tiene conto di eventuali commissioni e dei costi addebitati al momento della sottoscrizione o del rimborso delle azioni. I dati e le informazioni grafiche qui riportate sono solo a titolo informativo. Non è stata effettuata alcuna verifica separata circa l'accuratezza o la completezza di questi dati che possono essere stati ricavati da fonti terze. Di conseguenza, nessuna dichiarazione o garanzia, espressa o implicita, è o sarà fornita da PKB in merito alle informazioni contenute nel presente documento. Si tratta di una comunicazione di marketing. Si prega di fare riferimento al prospetto informativo e al KID (Key Information Document, documento contenente le informazioni chiave) prima di prendere una decisione di investimento definitiva. Il Fondo è un comparto della parte I della SICAV lussemburghese Planetarium UCITS conforme. Il prospetto, lo statuto, il documento contenente le informazioni chiave e le relazioni annuali e semestrali possono essere richiesti gratuitamente al rappresentante di PKB. I documenti informativi chiave sono disponibili in italiano e in inglese. Una sintesi dei diritti degli investitori è inclusa nel prospetto informativo ed è disponibile in italiano e in inglese sul nostro sito web [www.planetariumfund.com](http://www.planetariumfund.com)