Marketing Communication

Planetarium Fund
Enhanced Euro Credit

Settembre 2026

NAV Classe A: 107.13
NAV Classe B: 109.85
NAV Classe R: 110.01
Dati al: 30.09.2026
Patrimonio: EUR 145.03 mln

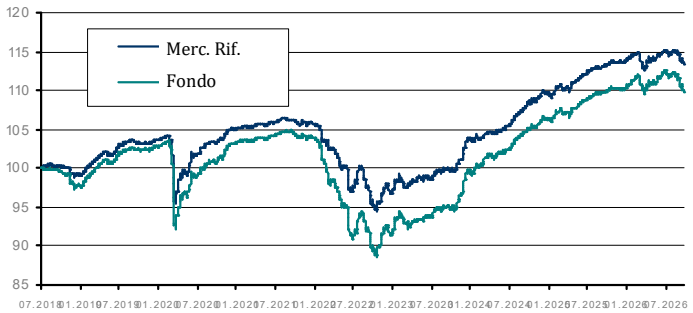
Filosofia del Fondo

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 Contigent 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.

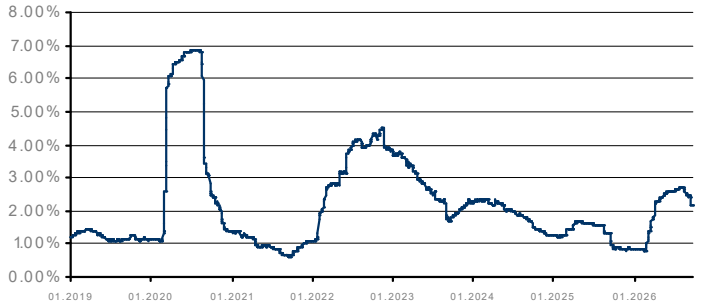
Indicatore di rischio	1	2	3	4	5	6	7
	Rischio Basso						Rischio Alto

Performance del Fondo - Classe B

Grafico Performance



Volatilità annualizzata (6-mesi rolling)



Fondo vs Mercato di Riferimento

	Fondo %	Merc. Rif.%
Year-to-date	-0.40	-0.32
a 3 mesi	-2.27	-1.44
a 6 mesi	0.23	0.69
a 1 anno	-0.04	0.18
a 2 anni	4.56	4.67
a 5 anni	5.10	6.94
dal lancio	9.85	13.39

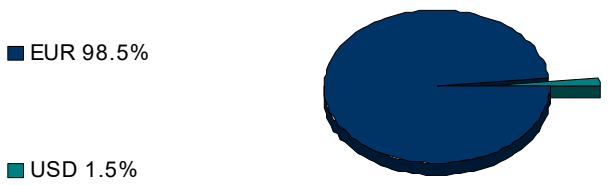
Mercato di Riferimento:
80% BBG Barcl. Euro Crp. bnds 1-5 y TR EUR unHdg
20% BBG Barcl. Pan-Europ. bnds HY TR EUR unHdg

Calendario

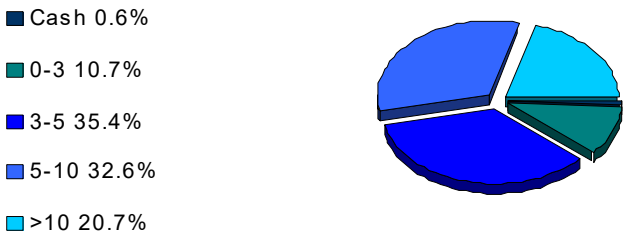
	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giu	Lug	Ago	Set	Ott	Nov	Dic	Anno	Rif.
2026	0.87	0.61	(2.08)	0.99	0.91	0.64	(0.49)	0.04	(1.82)					
2025	0.45	0.80	(0.35)	0.45	0.58	0.40	0.57	0.26	0.18	0.44	0.02	(0.09)	3.75	3.83
2024	0.65	0.01	1.45	(0.34)	0.34	0.54	1.25	0.62	0.73	0.15	0.80	0.23	6.61	5.40
2023	2.25	(0.34)	(0.61)	0.54	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



Prime 10 posizioni

DEUTSCHLAND I/L 0.5% 14-15/04/2030	2.3
DEUTSCHLAND REP 0% 21-15/05/2036	2.0
ROYAL BK SCOTLND 05-16/03/2035 FRN FLA	1.7
AMAZON.COM INC 3.7% 26-16/03/2035	1.7
BLUE OWL CREDIT 4.25% 25-31/01/2031	1.7
LEG PROPERTIES BV 1% 24-04/09/2030 CV	1.6
CELLNEX TELECOM 0.75% 20-20/11/2031 CV	1.6
US TSY INFL IX N/B 1.25% 26-15/04/2031	1.5
ALPHABET INC 3.875% 25-06/05/2045	1.5
ASB FINANCE LTD 0.25% 21-21/05/2031	1.5

Numero di posizioni: 148

Rating

Cash	1.4%
AAA	5.7%
AA	8.0%
A	17.7%
BBB	42.7%
BB	14.9%
B	1.8%
CCC	0.1%
NR	7.9%
YTM medio portafoglio:	4.28
Duration media portafoglio (anni):	4.10
Coupon medio portafoglio:	3.61

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:

PKB Private Bank SA
Via S. Balestra 1
CH – 6901 Lugano
www.pkb.ch

Planetarium Fund
2, Rue Henri M. Schnadt
L-2530 Luxembourg
Grand Duchy of Luxembourg
www.planetariumfund.com
Email: 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

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

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