

Planetarium Fund Enhanced Euro Credit

NAV Classe A: 101.68
NAV Classe B: 103.66
NAV Classe R: 103.95
Dati al: 31.07.2024

Patrimonio: EUR 110.84 mln

Filosofia del Fondo

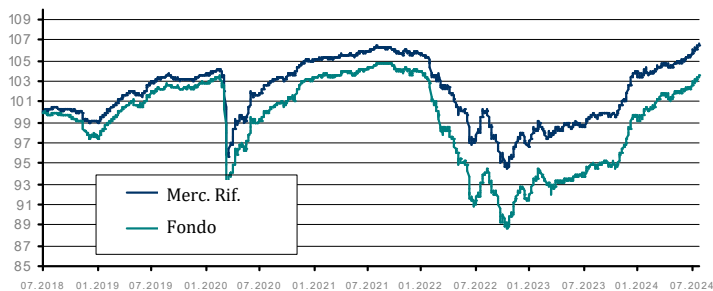
L'obiettivo del fondo è conseguire un apprezzamento del capitale nel medio periodo, investendo principalmente in obbligazioni societarie emesse in Euro. Il comparto è gestito attivamente con un mix variabile di obbligazioni Investment Grade e High Yield, al fine di massimizzare il rapporto tra rendimento 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 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

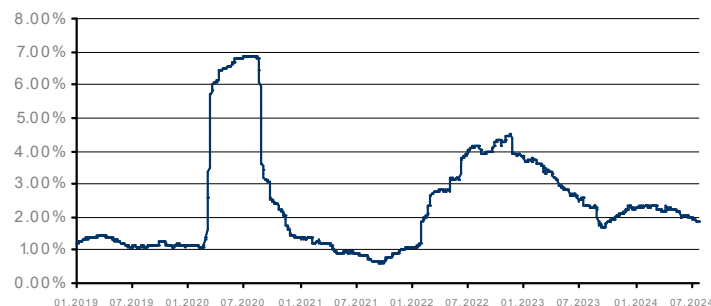


Performance del Fondo - Classe B

Grafico Performance



Volatilità annualizzata (6-mesi rolling)



Fondo vs Mercato di Riferimento

	Fondo %	Merc. Rif.%
Year-to-date	3.96	2.53
a 3 mesi	2.15	2.04
a 6 mesi	3.29	2.47
a 1 anno	9.21	7.09
a 2 anni	10.80	6.75
a 5 anni	1.31	3.29
dal lancio	3.66	6.57

Calendario

	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giù	Lug	Ago	Set	Ott	Nov	Dic	Anno	Rif.
2024	0.65	0.01	1.45	(0.34)	0.34	0.54	1.25							
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
2019	0.83	0.96	0.79	0.75	(0.40)	0.95	0.75	0.32	(0.20)	(0.10)	0.14	0.25	5.16	4.44
2018								0.09	(0.22)	(0.59)	(1.11)	(0.27)		

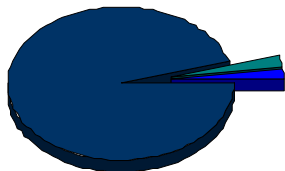
Mercato di Riferimento:

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

Panoramica del Fondo

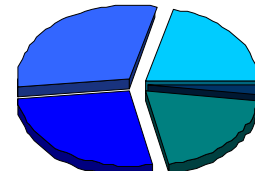
Esposizione Valutaria

- EUR 95.4%
- USD 2.5%
- NLG 2.1%



Composizione

- Cash 2.1%
- 0-3 19.5%
- 3-5 26.7%
- 5-10 30.7%
- >10 21.1%



Prime 10 posizioni

DEUTSCHLAND I/L 0.1% 15-15/04/2026	3.3
US TSY INFL IX N/B 0.125% 21-15/04/2026	2.5
ITALY BTPS 2% 23-14/03/2028	2.3
AXA SA 04-29/12/2049 FRN	2.2
ASB FINANCE LTD 0.25% 21-21/05/2031	1.5
LANDSBANKINN HF 6.375% 23-12/03/2027	1.5
ISLANDSBANKI 4.625% 24-27/03/2028	1.4
ZUERCHER KBK 23-08/06/2029 FRN	1.4
CNP ASSURANCES 05-31/12/2059 FRN	1.2
UBS GROUP AG 22-01/03/2029 FRN	1.2

Numero di posizioni: 163

Rating

Cash	2.1%
AAA	6.9%
AA	5.9%
A	19.0%
BBB	39.0%
BB	14.7%
B	2.6%
CCC	0.5%
NR	9.4%

YTM medio portafoglio:	4.25
Duration media portafoglio (anni):	3.19
Coupon medio portafoglio:	3.28

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
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
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