

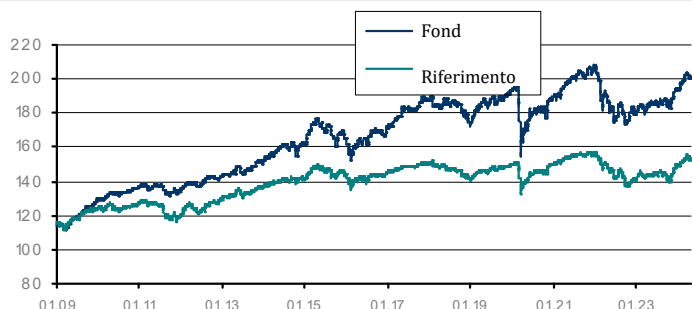
## Filosofia del Fondo

Il comparto si prefigge di generare la crescita del capitale nel medio periodo. Il comparto investe in azioni, obbligazioni convertibili, obbligazioni a tasso fisso o variabile e in strumenti monetari. Il massimo per gli investimenti in azioni o strumenti assimilabili è fissato al 70%. Fino al 20% degli attivi può essere investito in obbligazioni prive di rating o il cui rating è inferiore all'Investment Grade. I rischi di mercato e valutari possono essere sterilizzati utilizzando strumenti derivati. Il comparto investe principalmente in attivi denominati in Euro e, riguardo alla parte azionaria, in titoli di larga capitalizzazione.



## Performance del Fondo

### Grafico Performance



### Fondo vs Mercato di Riferimento

|              | Fondo % | Benchmark% |
|--------------|---------|------------|
| Year-to-date | 4.80    | 3.46       |
| a 3 mesi     | 2.79    | 2.62       |
| a 6 mesi     | 2.78    | 2.48       |
| a 1 anno     | 7.97    | 6.50       |
| a 2 anni     | 13.78   | 13.10      |
| dal lancio   | 131.77  | -          |

Benchmark: Italy Fideuram Flexible

### Calendario

|      | Gen    | Feb    | Mar     | Apr    | Mag    | Giu    | Lug    | Ago    | Set    | Ott    | Nov    | Dic    | Anno    | Rif.    |
|------|--------|--------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|---------|
| 2026 | 1.97   | 1.65   | (5.00)  | 3.54   | 2.85   | 0.66   | (0.71) |        |        |        |        |        |         |         |
| 2025 | 2.57   | 0.42   | (2.41)  | (1.52) | 2.57   | (0.13) | 1.83   | 0.14   | 0.40   | 1.83   | (0.15) | 0.77   | 6.39    | 6.75    |
| 2024 | 1.63   | 0.96   | 2.02    | (1.05) | 0.71   | 1.28   | (0.82) | 1.44   | 0.47   | (0.29) | 0.94   | (0.28) | 6.93    | 6.95    |
| 2023 | 2.12   | (0.03) | (0.36)  | 1.05   | 0.27   | 0.65   | 1.04   | (0.35) | (0.86) | (1.35) | 3.78   | 2.35   | 8.11    | 7.07    |
| 2022 | (3.08) | (4.15) | (0.81)  | (1.98) | (1.79) | (4.01) | 3.55   | (1.04) | (4.14) | 2.34   | 2.40   | (1.26) | (13.45) | (10.32) |
| 2021 | (0.08) | 0.22   | 3.28    | 0.76   | 1.08   | 0.85   | 0.76   | 0.85   | (1.75) | 1.59   | (0.24) | 2.09   | 9.73    | 4.13    |
| 2020 | 0.36   | (2.74) | (12.96) | 6.15   | 1.57   | 1.13   | 0.51   | 1.44   | (0.71) | (2.07) | 6.35   | 0.40   | (1.94)  | 0.34    |
| 2019 | 2.96   | 2.17   | 0.55    | 2.22   | (2.20) | 1.70   | 0.69   | (0.52) | 0.85   | 0.50   | 0.88   | 0.80   | 11.02   | 6.50    |
| 2018 | 1.20   | (2.73) | (1.41)  | 1.61   | 1.27   | (2.07) | 1.98   | (0.53) | (0.59) | (3.39) | 0.04   | (2.81) | (7.37)  | (6.43)  |
| 2017 | 0.89   | 1.50   | 1.56    | 1.23   | 1.28   | (0.66) | 0.08   | (0.04) | 1.30   | 1.56   | 0.42   | (0.05) | 9.44    | 3.21    |
| 2016 | (4.63) | (1.04) | 3.41    | 2.23   | 0.05   | (0.02) | 1.00   | 1.24   | 0.16   | 0.47   | (1.58) | 2.44   | 3.53    | 0.95    |

## Panoramica del Fondo

### Esposizione Valutaria

|     |   |       |
|-----|---|-------|
| EUR | - | 76.2% |
| USD | - | 13.0% |
| CHF | - | 7.2%  |
| GBP | - | 2.9%  |
| DKK | - | 0.7%  |

### Composizione

|        |   |       |
|--------|---|-------|
| Equity | - | 47.2% |
| Corp   | - | 36.8% |
| Cash   | - | 8.0%  |
| Govt   | - | 7.7%  |
| -      | - | 0.3%  |

### 5 principali obbligazioni

|                                         |      |
|-----------------------------------------|------|
| COUNCIL OF EUROP 2.875% 23-13/04/2030   | 2.0% |
| EUROPEAN INVT BK 2.75% 23-30/07/2030    | 2.0% |
| EUROPEAN UNION 2.75% 22-04/02/2033      | 2.0% |
| UNILEVER CAPITAL 2.875% 25-31/10/2032   | 2.0% |
| ASSICURAZIONI GENERALI 2.124%19-01/10/3 | 1.9% |

### 5 principali azioni/fondi

|                             |      |
|-----------------------------|------|
| AMUNDI MSCI EMERG MARK      | 3.2% |
| ASML HOLDING NV             | 2.9% |
| ALLIANZ SE-REG              | 2.3% |
| BANCO SANTANDER SA          | 2.2% |
| UBSETF MSCI JAPAN JPY A-ACC | 2.0% |

### Primi 10 settori (Azioni)

|                        |       |
|------------------------|-------|
| Financials             | 12.5% |
| Industrials            | 7.5%  |
| Information Technology | 6.9%  |
| Other                  | 3.2%  |
| Utilities              | 3.1%  |
| Materials              | 2.7%  |
| Health Care            | 2.7%  |
| Consumer Discretionary | 2.5%  |
| Various                | 2.0%  |
| Consumer Staples       | 1.7%  |

### Primi 10 paesi (Azioni)

|                 |       |
|-----------------|-------|
| United States   | 10.2% |
| Germany         | 6.8%  |
| France          | 6.5%  |
| Switzerland     | 4.3%  |
| The Netherlands | 4.0%  |
| Spain           | 3.9%  |
| EM Markets      | 3.2%  |
| Italy           | 2.7%  |
| Japan           | 2.0%  |
| Luxembourg      | 1.3%  |

## Manager

PKB Private Bank SA  
Peter Tobler

## Commissioni

### Classe A

Gestione: max 1.25%  
Sottoscrizione: max 2.5%  
Performance: 15% con High Watermark

### Classe R

Gestione: max 1.5%  
Sottoscrizione: -  
Performance: 15% con High Watermark

Consultare il prospetto/KID per tutti i costi

## Investimento minimo

Nessun importo minimo

## Sottoscrizioni/ Rimborsi

Giornalieri

## Classe A

Isin: LU0149828419  
Bloomberg: PLAFLX7 LX  
Telekurs: 1446856

## Classe R

Isin: LU1825507525

## 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:

PKB Private Bank SA

## Contatti:

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

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.;<br>ALLFUNDS BANK S.A.;<br>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](http://www.planetariumfund.com)