

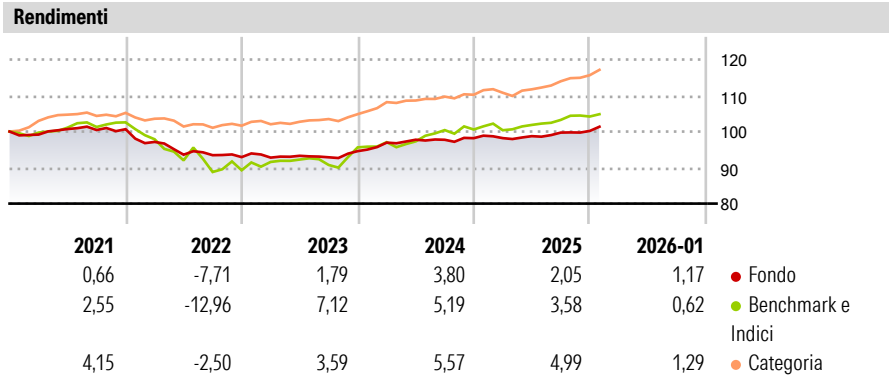
Planetarium Fund - Liquid Alternative Strategies FoF A EUR Capitalisation

|                               |   |                             |                            |
|-------------------------------|---|-----------------------------|----------------------------|
| <b>Categoria Morningstar™</b> | <b>Benchmark Morningstar</b>            | <b>Benchmark Dichiarato</b> | <b>Morningstar Rating™</b> |
| Alt - Multistrategy           | Morningstar Euro Cautious Global Target | N/A                         | ★★                         |
|                               | Allocation NR EUR                       |                             |                            |
|                               | Usato nel Report                        |                             |                            |

**Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

The Sub-Fund is a fund of alternative strategies funds, i.e. funds pursuing a target of positive return in the medium to long term regardless of the market performance pursuing many strategies comprising, among others, Equity long short, Equity market neutral, Fixed income arbitrage, Global macro, CTA (trend followers). The Sub-Fund can invest in funds that implement quantitative strategies, i.e. funds whose investment selection process often involve the use of computers to analyse financial data and identify investment opportunities.

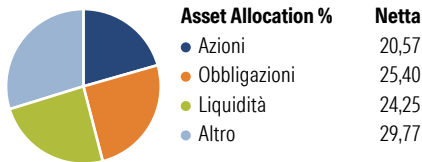
| Misure di Rischio  |       |                 |       |
|--|-------|-----------------|-------|
| 3Y Alpha   | -0,85 | 3Y Sharpe Ratio | -0,22 |
| 3Y Beta  | 0,26  | 3Y Std Dev      | 1,86  |
| 3Y R-Squared   | 30,58 | 3Y Risk         | -Med  |
| 3Y Info Ratio  | -0,65 | 5Y Risk         | -Med  |
| 3Y Tracking Error  | 3,24  | 10Y Risk        | -     |
| Basati su Morningstar Euro Cautious Global Target Allocation NR EUR (dove applicabile) |       |                 |       |



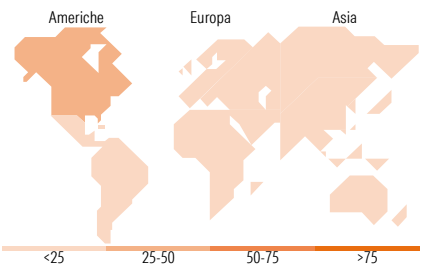
| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk  | Cat  | Rendimenti Trimestrali % | Q1    | Q2    | Q3    | Q4    |
|------------------|-------|------|------|--------------------------|-------|-------|-------|-------|
| 3-Mesi           | 1,49  | 1,01 | 3,06 | 2026                     | -     | -     | -     | -     |
| 6-Mesi           | 2,47  | 2,92 | 5,58 | 2025                     | 0,02  | 0,56  | 1,00  | 0,45  |
| 1-Anno           | 2,15  | 3,26 | 6,04 | 2024                     | 2,49  | 0,84  | -0,02 | 0,44  |
| 3-Anni Ann.ti    | 2,47  | 4,90 | 5,43 | 2023                     | -0,15 | 0,55  | -0,45 | 1,85  |
| 5-Anni Ann.ti    | 0,17  | 1,01 | 4,18 | 2022                     | -3,52 | -3,64 | -0,15 | -0,58 |
| 10-Anni Ann.ti   | -     | -    | -    |                          |       |       |       |       |

Rendimenti aggiornati al 06/02/2026

Portafoglio 31/12/2025



| Fixed Income Style Box™ |  | Fondo |
|-------------------------|--|-------|
| Duration Effettiva      |  | -     |
| Maturity effettiva      |  | -     |
| Qualità Credito Media   |  |       |
| Qualità Credito         |  |       |
| Sensibilità ai Tassi    |  |       |



| Titoli principali                           |         |       |
|---|---------|-------|
| Nome  | Settore | %     |
| DWS Concept Kaldemorgen EUR...              | —       | 7,85  |
| Lazard Rathmore Alternative...              | —       | 6,56  |
| AB Select Absolute Alpha I...               | —       | 6,39  |
| Helium Fund Selection A-EUR                 | —       | 6,35  |
| Eleva Absolute Return...                    | —       | 6,32  |
| Fulcrum Diversified Absolute...             | —       | 5,99  |
| JupiterMerian Glb Eq AbsRt I...             | —       | 5,71  |
| Schelcher Flexible Short...                 | —       | 5,66  |
| DNCA Invest Alpha Bonds I EUR               | —       | 5,37  |
| FvS Bond Opportunities IT                   | —       | 4,89  |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio            |         | 61,09 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari       |         | 0     |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari |         | 0     |

| Fixed Income Sector Weightings % |  | Fondo  |
|----------------------------------|--|--------|
| Governativo                      |  | 35,77  |
| Societario                       |  | 46,05  |
| Cartolarizzazioni                |  | 0,42   |
| Enti Locali                      |  | 0,00   |
| Liquidità ed equivalenti         |  | 29,93  |
| Derivati                         |  | -12,16 |
| Coupon Range %                   |  | Fondo  |
| 0 coupon                         |  | 8,59   |
| Da 0 a 4 cedole                  |  | 45,29  |
| Da 4 a 6 cedole                  |  | 23,99  |
| Da 6 a 8 cedole                  |  | 13,25  |
| Da 8 a 10 cedole                 |  | 7,25   |
| Da 10 a 12 cedole                |  | 0,31   |
| Oltre 12 cedole                  |  | 1,31   |

| Ripartizione Geografica %     |  | Fondo |
|-------------------------------|--|-------|
| America                       |  | 34,61 |
| Stati Uniti                   |  | 33,74 |
| Canada                        |  | 0,58  |
| America Latina e Centrale     |  | 0,29  |
| Europa                        |  | 19,64 |
| Regno Unito                   |  | 1,45  |
| Europa Occidentale - Euro     |  | 12,46 |
| Europa Occidentale - Non Euro |  | 5,27  |
| Europa dell'Est               |  | 0,01  |
| Africa                        |  | 0,37  |
| Medio Oriente                 |  | 0,08  |
| Asia                          |  | 45,75 |
| Giappone                      |  | 13,69 |
| Australasia                   |  | 4,01  |
| Asia - Paesi Sviluppati       |  | 13,23 |
| Asia - Emergente              |  | 14,82 |

Anagrafica

|                        |                       |                         |              |                              |        |
|------------------------|-----------------------|-------------------------|--------------|------------------------------|--------|
| Società di Gestione    | Cassa Lombarda S.p.A. | Patrimonio Classe (Mln) | 0,05 EUR     | Investimento Min. Ingresso   | -      |
| Telefono               | -                     | (06/02/2026)            |              | Investimento Min. Successivo | -      |
| Web                    | -                     | Domicilio               | LUSSEMBURGO  | T.E.R.                       | -      |
| Data di Partenza       | 26/02/2020            | Valuta del Fondo        | EUR          | Spese correnti               | 3,17%  |
| Nome del Gestore       | -                     | UCITS                   | Si           | Commissione di incentivo     | 10,00% |
| Data Inizio Gestione   | 01/10/2022            | Inc/Acc                 | Acc          |                              |        |
| NAV (06/02/2026)       | EUR 102,55            | ISIN                    | LU1936202305 |                              |        |
| Patrimonio Netto (Mln) | 33,85 EUR             |                         |              |                              |        |

(31/12/2025)