

## Anthilia White

Classe C  
Fondo Absolute Return

Report al  
29 agosto 2025

LIPPER



### Info fondo

|                       |                  |
|-----------------------|------------------|
| Gestore               | Markus Ratzinger |
| AUM comparto (Mln €)  | 98,91 €          |
| Valuta di riferimento | Euro €           |
| Frequenza NAV         | Giornaliera      |
| Tipo di OICR          | SICAV UCITS V    |
| Domicilio             | Luxembourg       |
| Depositaria           | BNP Paribas      |
| Revisore              | Ernst&Young      |
| Indicatore di rischio | 2/7              |

### Info classe

|                      |                         |
|----------------------|-------------------------|
| NAV (Valore quota)   | 147,16                  |
| Data di lancio       | 2008-01-28              |
| ISIN Code            | LU0599024741            |
| Bloomberg ticker     | PLANWTD LX              |
| Management fee (%)   | 0.4                     |
| Performance fee (%)  | 20                      |
| Minimum investment   | 5000000                 |
| Contatti             | marketing@anthilia.it   |
| Website              | www.anthilia.it         |
| Swiss Representative | ACOLIN Fund Services AG |
| Swiss Paying Agent   | PKB Privatbank AG       |
| Publications         | www.fundinfo.com        |

### Politica di investimento

Stile di gestione flessibile a ritorno assoluto, con volatilità massima del 3%. Il Fondo traguarda un rendimento stabile positivo attraverso un asset allocation basata sulla massima diversificazione. Il portafoglio è costruito selezionando titoli che offrono un premio al rischio interessante sulla base dello scostamento tra prezzo di mercato e "fair value" nelle diverse asset class oggetto di investimento. Volatilità e liquidabilità sono due parametri / requisiti importanti nella selezione delle opportunità. Il fondo può investire in obbligazioni corporate e governative, strutturate, convertibili, ABS, azioni e certificati. L'utilizzo di OICR è possibile fino a un massimo del 10% del patrimonio. E' ammesso l'uso di derivati a scopo di copertura dei fattori di rischio giudicati non interessanti.

### Esposizione obbligazionaria per emittente

| Emittente                             | Peso   |
|---------------------------------------|--------|
| IBRD-INTERNATIONAL BANK FOR RECON...  | 20,19% |
| REPUBBLICA ITALIANA                   | 7,28%  |
| CITIGROUP GLOBAL MARKETS HOLDINGS ... | 5,77%  |
| REPUBBLICA AUSTRIACA                  | 5,04%  |
| GOLDMAN SACHS FINANCE CORP INTERN...  | 4,09%  |
| GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL           | 3,35%  |
| DEUTSCHE BANK AG - FIL REGNO UNITO    | 2,97%  |
| KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU KFW   | 2,81%  |
| EIB - EUROPEAN INVESTMENT BANK        | 2,01%  |
| INTESA SANPAOLO SPA                   | 1,79%  |

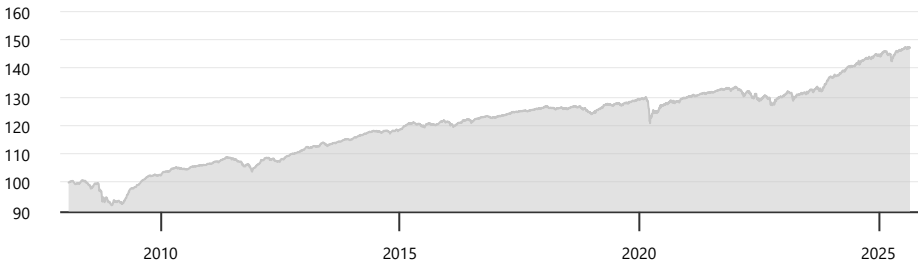
### Esposizione per rating

| Rating                  | Peso   |
|-------------------------|--------|
| AAA                     | 25,22% |
| AA+                     | 5,90%  |
| A+                      | 4,28%  |
| A                       | 13,85% |
| A-                      | 0,60%  |
| BBB+                    | 2,33%  |
| BBB                     | 6,02%  |
| BBB-                    | 11,78% |
| Duration di portafoglio | 1,46   |

### Esposizione valutaria

| Valuta | Peso   |
|--------|--------|
| EUR    | 90,20% |
| GBP    | 5,08%  |
| USD    | 2,05%  |
| NLG    | 0,85%  |
| SEK    | 0,74%  |
| ITL    | 0,52%  |

### NAV dal lancio



### Rendimenti mensili - ultimi 10 anni

| Anno | Gen   | Feb   | Mar   | Apr   | Mag   | Giu   | Lug  | Ago   | Set   | Ott   | Nov   | Dic   | Tot   |
|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 2015 | 0,83  | 0,73  | 0,17  | -0,07 | 0,02  | -0,87 | 0,83 | -0,04 | -0,32 | 0,73  | 0,60  | -0,28 | 2,32  |
| 2016 | -0,81 | -0,32 | 0,78  | 0,71  | 0,32  | -0,87 | 0,93 | 0,25  | 0,35  | 0,28  | -0,58 | 0,06  | 1,11  |
| 2017 | 0,55  | 0,06  | 0,38  | 0,47  | 0,21  | 0,14  | 0,09 | -0,09 | 0,39  | 0,24  | 0,25  | 0,07  | 2,80  |
| 2018 | 0,30  | -0,24 | -0,44 | 0,30  | -0,21 | -0,03 | 0,61 | 0,17  | -0,21 | -0,62 | -0,43 | -0,96 | -1,74 |
| 2019 | 0,93  | 0,54  | 0,45  | 0,85  | -0,16 | 0,25  | 0,27 | -0,47 | 0,50  | 0,25  | 0,44  | 0,19  | 4,12  |
| 2020 | 0,10  | -0,28 | -4,78 | 1,90  | 0,50  | 0,99  | 0,62 | 0,72  | -0,12 | -0,23 | 1,06  | 0,25  | 0,60  |
| 2021 | 0,18  | 0,32  | 0,20  | 0,47  | 0,05  | 0,22  | 0,11 | 0,40  | 0,25  | 0,35  | -0,71 | 0,90  | 2,77  |
| 2022 | -0,77 | -0,73 | 0,24  | -0,50 | -0,59 | -0,74 | 0,00 | 0,63  | -2,20 | 0,67  | 1,00  | 0,63  | -2,37 |
| 2023 | 0,89  | -0,11 | -1,03 | 0,68  | 0,17  | 0,34  | 0,85 | -0,02 | 0,05  | -0,28 | 1,95  | 1,68  | 5,26  |
| 2024 | 0,36  | -0,13 | 1,09  | 0,73  | 0,40  | 0,16  | 1,06 | 0,34  | 0,71  | -0,13 | 0,68  | -0,09 | 5,30  |
| 2025 | 0,89  | 0,19  | -0,61 | -0,37 | 1,04  | 0,46  | 0,37 | -0,04 | -     | -     | -     | -     | 1,95  |

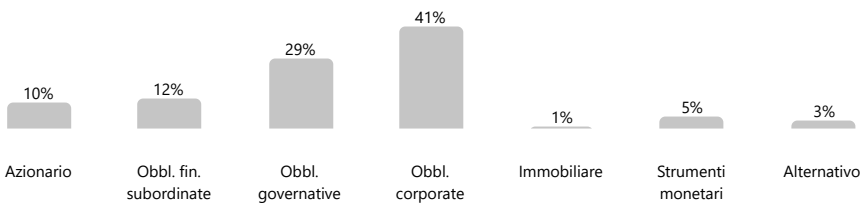
I risultati passati non predicono i rendimenti futuri

### Analisi delle performance

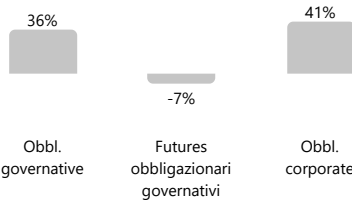
|                           |        |                          |        |
|---------------------------|--------|--------------------------|--------|
| Rendimento da inizio anno | 1,95%  | Volatilità annualizzata  | 2,15%  |
| Rendimento dal lancio     | 47,16% | Massimo drawdown         | -8,72% |
| Indice di Sharpe          | 0,70   | Tempo di recupero (mesi) | 7,90   |
|                           |        | ESG score**              | 68/100 |

\*\* Lo score ESG sintetizza aspetti ambientali, sociali e di governance attraverso un valore da 0 (minimo) a 100 (massimo)

### Composizione del portafoglio



### Composizione obbligazionaria



### Top holdings

| Descrizione                             | Peso   |
|-----------------------------------------|--------|
| INT BK RECON&DEV 05-07/10/2025 FRN      | 10,66% |
| INT BK RECON&DEV 23-31/05/2026 FRN FLAT | 7,21%  |
| CITIGROUP GLOBAL 16-30/09/2026 FRN      | 5,02%  |
| AUSTRIA REP OF 05-10/10/2025 FRN        | 4,25%  |
| ITALY BTPS 1/L 0.55% 18-21/05/2026      | 4,03%  |
| Cash at sight DE - BP2S LUXEMBOURG      | 3,96%  |
| DEUTSCHE BK LOND 16-09/03/2026 FRN      | 2,97%  |
| GS FIN C INTL 18-25/07/2028 FRN         | 2,91%  |
| KFW 05-09/12/2025 FRN                   | 2,81%  |
| GS INTERNATIONAL 17-20/01/2027 FRN      | 2,41%  |

Questo documento è una comunicazione di marketing. I contenuti presentati sono a scopo puramente informativo. Le informazioni non costituiscono, né devono essere interpretate, come una raccomandazione personale, un consiglio, un invito o una sollecitazione ad effettuare operazioni finanziarie di investimento. Prima della sottoscrizione si invita a consultare la documentazione d'offerta - disponibile in italiano ed inglese - con riferimento al prospetto, al documento contenente le informazioni chiave per gli investitori (KID) dei comparti disponibile presso la sede di Anthilia SGR, sul sito <https://www.planetariumfund.com/it/documents> e dei soggetti incaricati del collocamento indicati nel relativo prospetto. Anthilia SGR declina ogni responsabilità per l'accuratezza, la completezza e l'aggiornamento delle informazioni e dei dati presentati, pur facendo ogni sforzo per implementarli. Anthilia Capital Partners SGR si riserva il diritto di modificare le informazioni in qualsiasi momento senza alcun obbligo di consenso o nota preventiva. Gli investitori o i potenziali investitori possono ottenere informazioni sui loro diritti e sull'accesso ai meccanismi di ricorso collettivo a livello unionale e nazionale in caso di controversie attraverso il seguente link: <https://anthilia.it/arbitro-per-le-controversie-finanziarie/>. Il presente documento è stato redatto da Anthilia Capital Partners SGR S.p.A. a scopo informativo e non può essere riprodotto o distribuito, né parzialmente né integralmente, senza l'autorizzazione di Anthilia Capital Partners SGR S.p.A., Lemanik Asset Management S.A. e Anthilia SGR si riservano il diritto di recedere dagli accordi stipulati per la commercializzazione dei comparti del Fondo Planetarium ai sensi dell'articolo 93 bis della Direttiva 2009/65/CE e dell'articolo 32 bis della Direttiva 2011/61/UE. Tale risoluzione sarà comunicata in anticipo in Lussemburgo.