Anthilia White

Classe C

Fondo Absolute Return

Report al

2 gennaio 2026

Info fondo

Gestore	Anne-Sophie Choullou
AUM comparto (Mln €)	109,61 €
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
SFDR	Art. 6

Info classe

NAV (Valore quota)	148,94
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
REPUBBLICA ITALIANA	20,77%
IBRD-INTERNATIONAL BANK FOR RECON...	10,12%
GOLDMAN SACHS FINANCE CORP INTERN...	5,12%
CITIGROUP GLOBAL MARKETS HOLDINGS ...	5,02%
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	4,33%
DEUTSCHE BANK AG - FIL REGNO UNITO	3,06%
EIB - EUROPEAN INVESTMENT BANK	2,05%
INTESA SANPAOLO SPA	1,61%
DEUTSCHE BANK AG (DE)	1,47%
CITIGROUP INC	1,16%

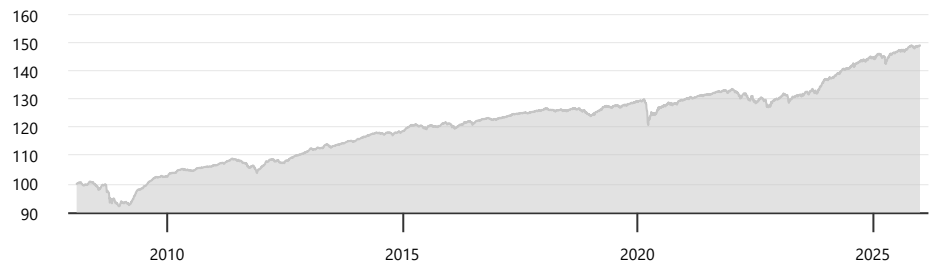
Esposizione per rating

Rating	Peso
AAA	12,54%
AA+	1,49%
A+	5,15%
A	14,43%
A-	0,69%
BBB+	2,27%
BBB	27,93%
BBB-	6,85%
Duration di portafoglio	1,43

Esposizione valutaria

Valuta	Peso
EUR	91,71%
GBP	3,19%
USD	2,28%
ITL	1,27%
SEK	0,77%
NLG	0,74%

NAV dal lancio



Rendimenti mensili - ultimi 10 anni

Anno	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giu	Lug	Ago	Set	Ott	Nov	Dic	Tot
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	0,59	0,40	-0,01	0,24	3,20
2026	-0,02	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-0,02

I risultati passati non predicono i rendimenti futuri

Analisi delle performance

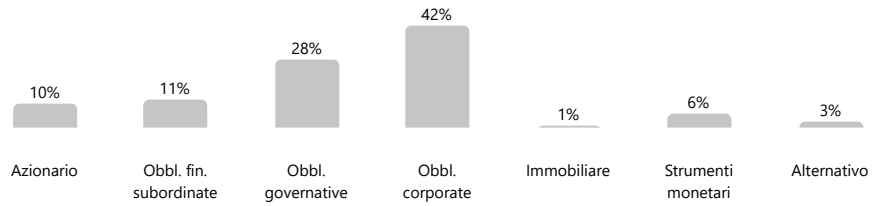
Rendimento da inizio anno	-0,02%	Volatilità annualizzata	2,14%
Rendimento dal lancio	48,94%	Massimo drawdown	-8,72%
Indice di Sharpe	0,70	Tempo di recupero (mesi)	7,90
		ESG score**	68/100

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

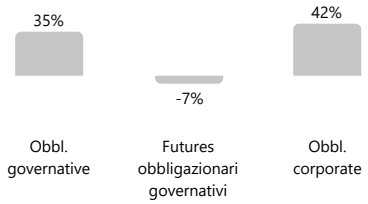
Commento del gestore

What a year! Dopo l'annuncio, ad aprile, dell'introduzione delle tariffe doganali da parte del Presidente statunitense, era davvero difficile immaginare come si sarebbe chiuso l'anno. Trump, come spesso accade, è poi tornato sui suoi passi e i mercati hanno trovato una certa forma di relief. Un sollievo che si è riflesso chiaramente nei mercati finanziari: il rendimento del Treasury è sceso di 40 bps nell'ultimo anno e l'S&P 500 ha chiuso il 2025 con una performance superiore al 17%. La situazione in Europa è invece diversa. In parte isolata nelle decisioni geopolitiche globali e con diversi conflitti alle porte, l'Europa ha accelerato sul fronte della Difesa e ha varato politiche fiscali espansive che hanno pesato sui rendimenti dei governativi. Nell'ultimo anno il Bund è salito di quasi 50 bps. La (non) performance della Francia non è lontana, sebbene per motivi differenti: l'incertezza politica e un deficit in crescita hanno continuato a gravare sulle finanze pubbliche d'oltralpe. L'azionario europeo, invece, non si è fermato e ha chiuso l'anno sui massimi. In questo contesto di fine anno, il fondo Anthilia White ha prodotto una performance quasi invariata nel mese di dicembre. Ricordiamo che il mese di dicembre è un mese dove gli scambi sono minori. È importante segnalare che la duration del fondo è al momento 1.52 con una copertura del rischio tasso US che ha contributo negativamente al rendimento di dicembre in quanto il treasury ha continuato a stringere nel periodo.

Composizione del portafoglio



Composizione obbligazionaria



Top holdings

Descrizione	Peso
ITALY BTPS 3.2% 24-28/01/2026	11,07%
INT BK RECON&DEV 23-31/05/2026 FRN FLAT	7,36%
ITALY BTPS I/L 0.55% 18-21/05/2026	5,44%
Cash at sight DE - BP2S LUXEMBOURG	5,27%
CITIGROUP GLOBAL 16-30/09/2026 FRN	4,38%
DEUTSCHE BK LOND 16-09/03/2026 FRN	3,06%
GS INTERNATIONAL 17-20/01/2027 FRN	2,83%
GS FIN C INTL 18-25/07/2028 FRN	2,68%
EUROPEAN INVT BK 05-17/08/2030 FRN FLAT	2,05%
ITALY BTPS 2% 23-14/03/2028	2,05%

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://anthilia.it e 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 notifica 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.