

Anthilia White

Classe C
Fondo Absolute Return

Report al
30 aprile 2026

LIPPER



Info fondo

Gestore	Anne-Sophie Choullou
AUM comparto (Mln €)	110,60 €
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)	149,63
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	18,90%
IBRD-INTERNATIONAL BANK FOR RECON...	16,57%
GOLDMAN SACHS FINANCE CORP INTERN...	5,53%
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	3,38%
SOCIETE GENERALE	2,32%
CITIGROUP GLOBAL MARKETS HOLDINGS ...	2,12%
EIB - EUROPEAN INVESTMENT BANK	2,01%
DEUTSCHE BANK AG (DE)	1,65%
INTESA SANPAOLO SPA	1,52%
BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.P.A.	1,41%

Esposizione per rating

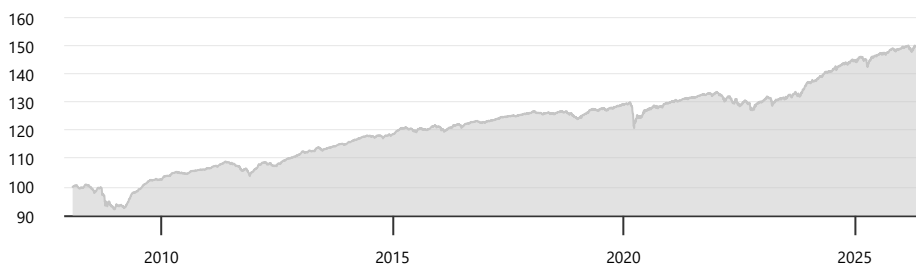
Rating	Peso
AAA	18,95%
AA+	1,46%
A+	4,38%
A	10,11%
A-	0,96%
BBB+	3,88%
BBB	27,51%
BBB-	7,70%

Duration di portafoglio 1,57

Esposizione valutaria

Valuta	Peso
EUR	92,69%
GBP	2,89%
ITL	1,46%
SEK	0,83%
NLG	0,78%
USD	0,63%

NAV dal lancio



Rendimenti mensili - ultimi 10 anni

Anno	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giù	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	0,24	0,39	-1,36	1,19	-	-	-	-	-	-	-	-	0,44

I risultati passati non predicano i rendimenti futuri

Analisi delle performance

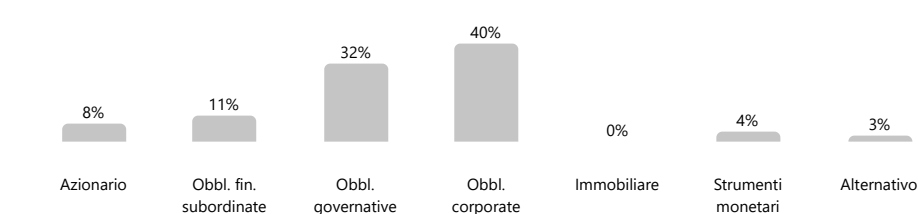
Rendimento da inizio anno	0,44%	Volatilità annualizzata	2,15%
Rendimento dal lancio	49,63%	Massimo drawdown	-8,72%
Indice di Sharpe	0,69	Tempo di recupero (mesi)	7,90
		ESG score*	68/100

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

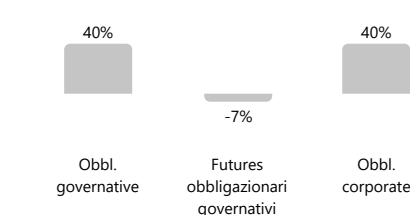
Commento del gestore

Ad aprile, i mercati globali hanno operato in un contesto segnato dalla guerra tra Stati Uniti e Iran, che ha mantenuto il Brent in area 100-107 dollari, alimentando pressioni inflattive. La Fed ha lasciato i tassi invariati 3,50%-3,75%, con il primo taglio atteso non prima di fine 2026. La BCE, riunita il 30 aprile, ha confermato un approccio attendista con l'inflazione Eurozona risalita al 2,6% in un quadro di crescita debole. I Treasury decennali si sono mantenuti in area 4,35%, mentre lo spread BTP-Bund si è assestato intorno agli 80-82 punti base. L'S&P 500 ha registrato il miglior mese dal 2020, riportandosi su nuovi massimi storici grazie alla prospettiva di una conclusione del conflitto e a utili societari superiori alle attese. L'equity europeo ha mostrato un recupero più contenuto, appesantito dal deterioramento della fiducia di imprese e consumatori. Le banche europee mantengono fondamentali solidi, sebbene cresca l'attenzione sul costo del rischio nella seconda parte dell'anno. In questo contesto, Anthilia White ha segnato una performance positiva di circa l'1%, trainata dal forte recupero di Investment Companies e Investment Trust (3i Inf, HCL, Eurazeo). Anche la parte più rischiosa della struttura di capitale ha contribuito positivamente con anche Aegon che ha teso un titolo Legacy in NLG, facendo salire il prezzo di poco meno di 5 punti. Sul fronte governativi è stata importante anche la performance e, in particolare, IBRD in usd 5/26 e BTP Italia 3/28.

Composizione del portafoglio



Composizione obbligazionaria



Top holdings

Descrizione	Peso
INT BK RECON&DEV 23-11/08/2026 FRN FLAT	7,91%
INT BK RECON&DEV 23-31/05/2026 FRN FLAT	7,43%
ITALY BTPS 2% 23-14/03/2028	6,52%
ITALY BTPS I/L 0.55% 18-21/05/2026	5,47%
ITALY BTPS 1.6% 22-22/11/2028	4,67%
Cash at sight DE - BP2S LUXEMBOURG	4,33%
GS INTERNATIONAL 17-20/01/2027 FRN	3,15%
GS FIN C INTL 18-25/07/2028 FRN	2,80%
JP MORGAN CHASE 26-24/03/2028 FRN	2,71%
SOCIETE GENERALE 26-12/04/2030 FRN	2,32%

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 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/arb-iro-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., Lemánik 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.