

Anthilia White

Classe C
Fondo Absolute Return

Report al
31 marzo 2026

LIPPER



Info fondo

Gestore	Anne-Sophie Choullou
AUM comparto (Mln €)	109,34 €
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)	147,87
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	18,06%
IBRD-INTERNATIONAL BANK FOR RECON...	17,00%
GOLDMAN SACHS FINANCE CORP INTERN...	5,58%
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	4,66%
CITIGROUP GLOBAL MARKETS HOLDINGS ...	2,17%
SOCIETE GENERALE	2,08%
EIB - EUROPEAN INVESTMENT BANK	2,02%
DEUTSCHE BANK AG (DE)	1,66%
INTESA SANPAOLO SPA	1,53%
BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.P.A.	1,40%

Esposizione per rating

Rating	Peso
AAA	19,40%
AA+	1,49%
A+	5,66%
A	9,28%
A-	0,70%
BBB+	3,78%
BBB	26,57%
BBB-	7,70%

Duration di portafoglio 1,55

Esposizione valutaria

Valuta	Peso
EUR	92,26%
GBP	2,34%
USD	2,19%
ITL	1,46%
SEK	0,81%
NLG	0,75%

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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-0,74

I risultati passati non predicano i rendimenti futuri

Analisi delle performance

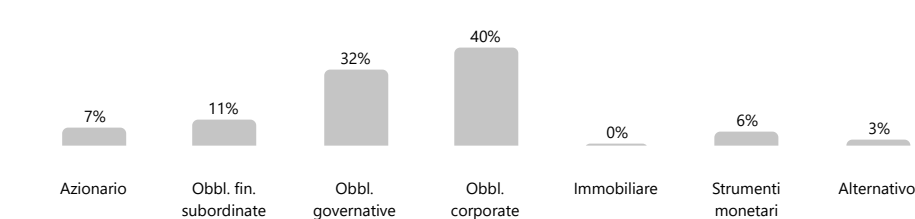
Rendimento da inizio anno	-0,74%	Volatilità annualizzata	2,15%
Rendimento dal lancio	47,87%	Massimo drawdown	-8,72%
Indice di Sharpe	0,66	Tempo di recupero (mesi)	7,90
		ESG score**	68/100

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

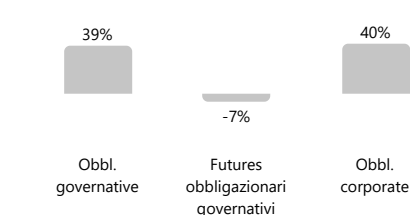
Commento del gestore

Nel mese di marzo, i mercati finanziari globali hanno operato in un contesto segnato da persistenti tensioni geopolitiche in Medio Oriente, con Fed e BCE che hanno congelato i tassi di interesse di fronte al rischio di nuovi shock energetici. Sul fronte obbligazionario, i rendimenti dei Treasury decennali si sono mantenuti elevati, mentre in Europa la volatilità ha penalizzato i titoli di Stato periferici, con gli spread BTP-Bund sotto osservazione. L'azionario americano ha accusato una flessione mensile di circa il 6% riflettendo l'incertezza geopolitica e il timore di un rallentamento della crescita. L'equity europeo ha mostrato maggiore resilienza, con i settori value in sovraperformance rispetto ai comparti growth, sostenuti dai piani infrastrutturali dell'Eurozona. Le banche europee mantengono fondamentali solidi, con buoni livelli di liquidità e una base stabile di depositi retail, ma il prolungarsi del conflitto genera rischi indiretti su crescita, qualità del credito e margini di raccolta. Il consolidamento del settore avanza, con UniCredit che a metà marzo ha avviato una nuova operazione strategica. In questo contesto, Anthilia White è sceso di circa 1.50% con la componente Azionaria (Investment Companies and Investment Trust quotati) che hanno sofferto maggiormente in questo contesto di risk off. La duration del fondo è 1.55 con una copertura del rischio tasso che viene monitorata e aggiustata grazie a corto su Futures su Governativi.

Composizione del portafoglio



Composizione obbligazionaria



Top holdings

Descrizione	Peso
INT BK RECON&DEV 23-11/08/2026 FRN FLAT	8,11%
INT BK RECON&DEV 23-31/05/2026 FRN FLAT	7,63%
Cash at sight DE - BP25 LUXEMBOURG	5,97%
ITALY BTPS 2% 23-14/03/2028	5,62%
ITALY BTPS 1/L 0.55% 18-21/05/2026	5,52%
ITALY BTPS 1.6% 22-22/11/2028	4,68%
GS INTERNATIONAL 17-20/01/2027 FRN	3,19%
GS FIN C INTL 18-25/07/2028 FRN	2,82%
JP MORGAN CHASE 26-24/03/2028 FRN	2,74%
SOCIETE GENERALE 26-12/04/2030 FRN	2,08%

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.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.