

Anthilia White

Classe A
Fondo Absolute Return

Report al
30 giugno 2026

LIPPER



Info fondo

| | |
|-----------------------|-----------------------|
| Gestore | Anne-Sophie Chouillou |
| AUM comparto (Mln €) | 107,57 € |
| 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) | 138,78 |
| Data di lancio | 2011-10-24 |
| ISIN Code | LU0599024402 |
| Bloomberg ticker | PLANWTA LX |
| Management fee (%) | 1 |
| Performance fee (%) | 20 |
| Minimum investment | none |
| 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 | 14,06% |
| IBRD-INTERNATIONAL BANK FOR RECON... | 9,02% |
| GOLDMAN SACHS FINANCE CORP INTERN... | 6,16% |
| REPUBBLICA FRANCESE | 5,08% |
| BANCO DI DESIO E DELLA BRIANZA SOCIE... | 4,00% |
| GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL | 3,43% |
| SOCIETE GENERALE | 2,36% |
| EIB - EUROPEAN INVESTMENT BANK | 2,01% |
| DEUTSCHE BANK AG (DE) | 1,66% |
| DEUTSCHE BANK AG - FIL REGNO UNITO | 1,63% |

Esposizione per rating

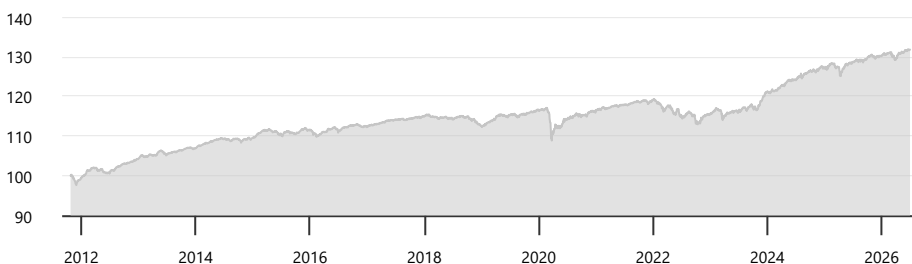
| Rating | Peso |
|--------|--------|
| AAA | 11,40% |
| AA+ | 1,51% |
| AA- | 5,08% |
| A+ | 4,42% |
| A | 9,50% |
| A- | 0,96% |
| BBB+ | 4,49% |
| BBB | 20,35% |

Duration di portafoglio 1,75

Esposizione valutaria

| Valuta | Peso |
|--------|--------|
| EUR | 90,47% |
| USD | 3,45% |
| GBP | 3,31% |
| ITL | 1,47% |
| SEK | 0,86% |
| NLG | 0,73% |

NAV dal lancio



Rendimenti mensili - ultimi 10 anni

| Anno | Gen | Feb | Mar | Apr | Mag | Giù | Lug | Ago | Set | Ott | Nov | Dic | Tot |
|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 2016 | -0,85 | -0,37 | 0,73 | 0,68 | 0,31 | -0,91 | 0,88 | 0,24 | 0,30 | 0,25 | -0,63 | 0,02 | 0,64 |
| 2017 | 0,51 | 0,04 | 0,34 | 0,44 | 0,16 | 0,11 | 0,05 | -0,12 | 0,36 | 0,20 | 0,22 | 0,03 | 2,35 |
| 2018 | 0,26 | -0,28 | -0,50 | 0,25 | -0,25 | -0,09 | 0,55 | 0,14 | -0,26 | -0,68 | -0,48 | -0,70 | -2,02 |
| 2019 | 0,57 | 0,49 | 0,39 | 0,95 | -0,21 | 0,20 | 0,25 | -0,53 | 0,46 | 0,21 | 0,41 | 0,15 | 3,38 |
| 2020 | 0,07 | -0,33 | -4,83 | 1,84 | 0,46 | 0,93 | 0,57 | 0,66 | -0,17 | -0,28 | 1,01 | 0,28 | 0,05 |
| 2021 | 0,16 | 0,32 | 0,15 | 0,45 | 0,00 | 0,19 | 0,07 | 0,35 | 0,21 | 0,31 | -0,76 | 0,86 | 2,32 |
| 2022 | -0,83 | -0,78 | 0,19 | -0,55 | -0,64 | -0,79 | 0,00 | 0,52 | -2,25 | 0,61 | 0,95 | 0,58 | -2,99 |
| 2023 | 0,83 | -0,15 | -1,08 | 0,62 | 0,11 | 0,29 | 0,79 | -0,08 | 0,02 | -0,34 | 2,13 | 1,65 | 4,86 |
| 2024 | 0,32 | -0,18 | 1,06 | 0,70 | 0,35 | 0,11 | 1,02 | 0,30 | 0,66 | -0,18 | 0,64 | -0,13 | 4,76 |
| 2025 | 0,86 | 0,15 | -0,67 | -0,42 | 1,01 | 0,44 | 0,32 | -0,08 | 0,55 | 0,35 | -0,05 | 0,18 | 2,66 |
| 2026 | 0,21 | 0,36 | -1,41 | 1,14 | 0,72 | 0,11 | - | - | - | - | - | - | 1,11 |

I risultati passati non predicano i rendimenti futuri

Analisi delle performance

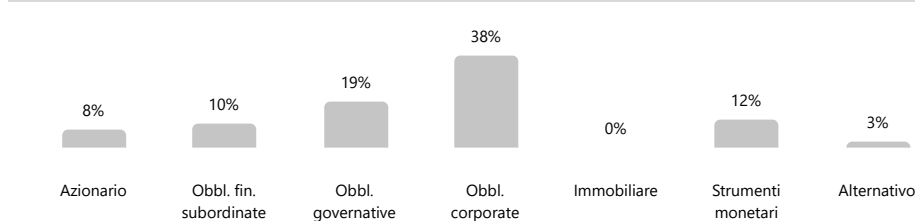
| | | | |
|---------------------------|--------|--------------------------|--------|
| Rendimento da inizio anno | 1,11% | Volatilità annualizzata | 2,06% |
| Rendimento dal lancio | 31,81% | Massimo drawdown | -7,06% |
| Indice di Sharpe | 0,64 | Tempo di recupero (mesi) | 10,70 |
| | | ESG score* | 68/100 |

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

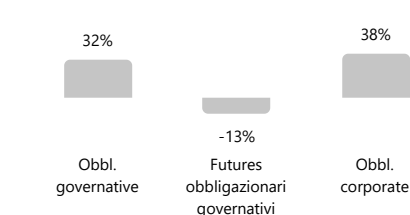
Commento del gestore

Giugno ha offerto un quadro a due velocità: la distensione geopolitica dopo l'avvio dei negoziati Iran-USA ha favorito i mercati europei, mentre le borse americane hanno subito una rotazione fuori dai tecnologici a grande capitalizzazione. L'S&P 500 ha ceduto l'1,66% e il Nasdaq oltre il 2,75%, penalizzati dalle Magnificent Seven, mentre il Dow Jones ha chiuso in positivo. Più resiliente l'Europa: l'Euro Stoxx 50 (+2,86%) e il FTSE 100 (+1,65%) hanno beneficiato della de-escalation e di valutazioni attraenti. La dispersione intra-mercato resta però elevata, con forti differenze sui singoli titoli. Sul fronte obbligazionario, l'allentamento delle tensioni non ha eliminato la pressione sui tassi: i mercati scontano rialzi da fine anno, spinti da politiche fiscali espansive in Europa e USA. Si mantiene quindi un approccio prudente sulla duration, privilegiando la parte breve e intermedia. Sul credito, con gli spread compressi sui minimi storici, la selettività resta la parola d'ordine senza spostare posizionamenti aggressivi. In questo contesto, a giugno Anthilia White segna una performance positiva di circa 0,25%, sostenuta dalle performance positive dei finanziari (retail, senior e subordinati), dei sovranazionali e dei BTP Italia. Continua invece il trend negativo dei fondi di private equity e degli alternativi quotati. La duration sale leggermente rispetto a maggio a 1,75, concentrata prevalentemente sulla curva euro

Composizione del portafoglio



Composizione obbligazionaria



Top holdings

| Descrizione | Peso |
|---|--------|
| Cash at sight DE - BP2S LUXEMBOURG | 11,42% |
| INT BK RECON&DEV 23-11/08/2026 FRN FLAT | 8,05% |
| ITALY BTPS 2% 23-14/03/2028 | 4,62% |
| BTP ITALIA 1.85% 25-04/06/2032 | 4,56% |
| ITALY BTPS 1.6% 22-22/11/2028 | 4,53% |
| BANCO DESIO BRIA 3.125% 26-30/01/2032 | 3,55% |
| GS INTERNATIONAL 17-20/01/2027 FRN | 3,43% |
| FRANCE O.A.T. 0.1% 17-01/03/2028 | 3,17% |
| GS FIN C INTL 18-25/07/2028 FRN | 2,89% |
| SOCIETE GENERALE 26-12/04/2030 FRN | 2,36% |

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., Lemnisk 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.