

Anthilia White

Classe C
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)	150,98
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	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

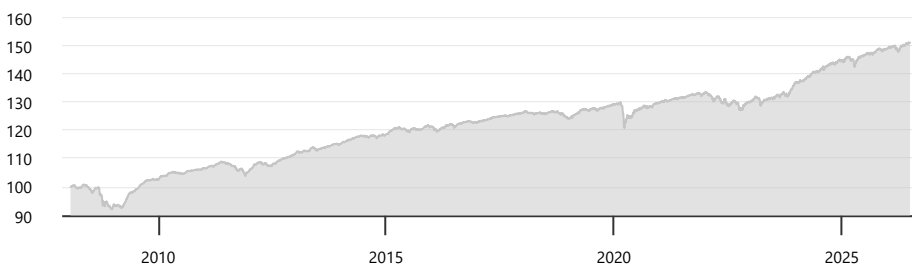
Rating	Peso
AAA	11,40%
AA+	1,51%
AA-	5,08%
A+	4,42%
A	9,50%
A-	0,96%
BBB+	4,49%
BBB	20,35%

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	-0,81	-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	0,74	0,16	-	-	-	-	-	-	1,35

I risultati passati non predicano i rendimenti futuri

Analisi delle performance

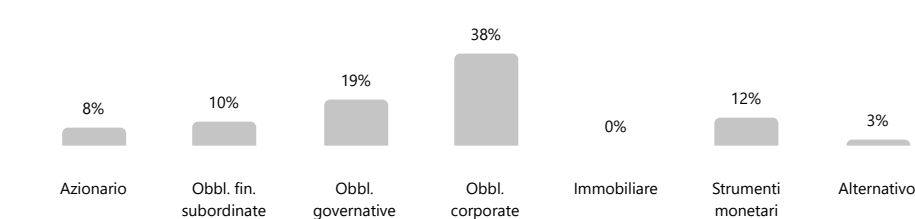
Rendimento da inizio anno	1,35%	Volatilità annualizzata	2,15%
Rendimento dal lancio	50,98%	Massimo drawdown	-8,72%
Indice di Sharpe	0,69	Tempo di recupero (mesi)	7,20
		ESG score*	68/100

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

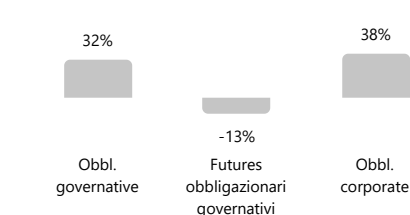
Commento del gestore

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 sposare 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., Lemnik 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.