

# Anthilia Capital Partners SGR

## Anthilia White Planetarium Sicav

### Fondo Absolute Return

Anthilia White ha incorporato il comparto  
Plurima Low Volatility il 21 ottobre 2011

Weekly Report 28 dicembre 2018  
www.anthilia.it

LIPPER L 5 4 3 2 1 0 -1



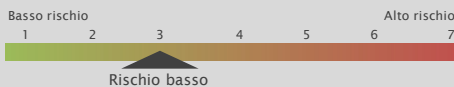
#### Anthilia White

Gestore	Markus Ratzinger Anne-Sophie Chouillou	
AUM comparto (Mln €)	116,0	
Valuta di riferimento	Euro €	
Frequenza del NAV	Quotidiana	
Tipo di OICR	UCITS V SICAV	
Domicilio	Lussemburgo	
Depositaria	RBC Investor Services	
Revisore	EY	
Management fee (% A)	1,00	
Management fee (% B)	0,65	
Management fee (% C)	0,40	
Performance fee (%)	20 (High Watermark perpetuo)	
Investimento minimo	nessuno	classe A
	€ 250.000	classe B
	€ 5.000.000	classe C

#### Classe C (Istituzionale)

NAV (Valore quota)	124,31
Data di lancio	28 gennaio 2008
ISIN code	LU0599024741
Bloomberg ticker	PLANWTD LX
Contatti	info@anthilia.it   www.anthilia.it
Swiss Representative:	ACOLIN Fund Services AG
Swiss Paying Agent:	PKB Privatbank AG
Publications:	www.fundinfo.com

#### Profilo di rischio



#### Politica d'Investimento

Stile di gestione flessibile a ritorno assoluto, con volatilità massima del 3%.

Il fondo persegue i suoi obiettivi attraverso un asset allocation basata sulla massima diversificazione. Il portafoglio è costruito ricercando titoli con i migliori premi al rischio derivanti dagli scostamenti dei prezzi di mercato rispetto al loro fair value, nelle varie asset class su cui il fondo investe.

Volatilità e liquidabilità sono due parametri che incidono in modo determinante sulla scelta dei titoli. Il fondo investe in obbligazioni corporate e governative, strutturate, convertibili, ABS, commodities, azioni e certificati.

L'utilizzo di OICR è possibile fino a un massimo del 10% del patrimonio. È ammesso l'uso di derivati a scopo di copertura.

#### Esposizione obbligazionaria per emittente

Emittente	Peso (%)
Goldman Sachs	9,58
GBS (Italia) - SPV	8,76
Credit Suisse	7,67
Citibank	5,25
Mediobanca	4,49
IBRD	3,58
Unicredit	2,99
UBI	2,67

#### Rating del portafoglio

Rating	Peso (%)
AAA	7,35
AA	3,32
A	25,26
BBB	9,25
BB	2,65
B	0,56
NR	4,91

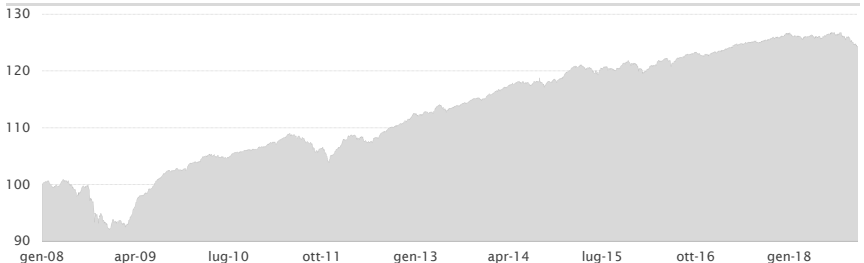
#### Portafoglio obbligazionario

Duration portafoglio bond	-0,89
---------------------------	-------

#### Esposizione valutaria

Valuta	Peso (%)
EUR	99,96
USD	-1,49
GBP	1,53

#### NAV dal lancio



#### Rendimenti mensili (%)

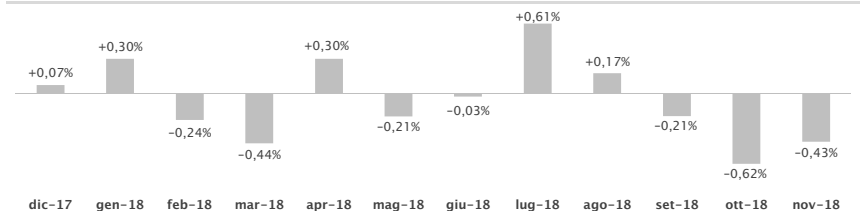
	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giu	Lug	Ago	Set	Ott	Nov	Dic	Anno
2008	+0,10	+0,46	-1,01	+0,84	+0,12	-1,11	-0,76	+1,05	-2,77	-3,03	-0,57	-0,47	-7,02
2009	+0,32	-0,24	+0,73	+3,26	+1,20	+1,00	+1,29	+0,96	+1,21	+0,08	-0,06	+0,12	+10,28
2010	+1,13	+0,14	+1,02	+0,29	-0,32	+0,02	-0,02	+0,78	+0,09	+0,30	+0,04	+0,38	+3,90
2011	+0,36	+0,47	+0,30	+0,50	+0,35	-0,24	-0,31	-0,65	-1,27	+0,47	-2,51	+1,92	-0,68
2012	+1,12	+1,05	+0,43	-0,29	-0,70	-0,20	+0,89	+0,98	+0,70	+0,22	+0,64	+0,50	+5,45
2013	+0,71	-0,14	+0,28	+0,55	+0,64	-0,74	+0,54	+0,18	+0,44	+0,54	+0,24	-0,05	+3,23
2014	+0,56	+0,54	+0,44	+0,45	+0,35	-0,02	+0,05	+0,11	-0,03	-0,08	+0,31	+0,23	+2,96
2015	+0,83	+0,73	+0,17	-0,07	+0,02	-0,87	+0,83	-0,04	-0,32	+0,73	+0,60	-0,28	+2,32
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	-0,66	-1,44

#### Analisi della performance

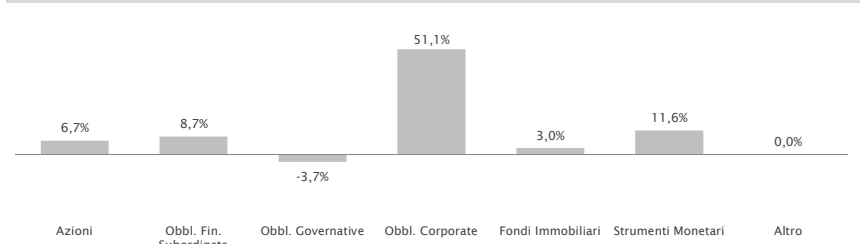
Rendimento da inizio anno	-1,44%	Correlazione col mercato	-0,04
Rendimento dal lancio	+24,31%	Alpha	1,55%
Sharpe ratio	0,81	Beta	-0,03
Volatilità annualizzata	+1,81%	Tempo di recupero (mesi)	8,20
VaR mensile 99%	+1,57%	Massimo drawdown	-8,72%

Alpha e Beta sono calcolati in riferimento all'indice Barclays Global-Aggregate TR Index Hedged

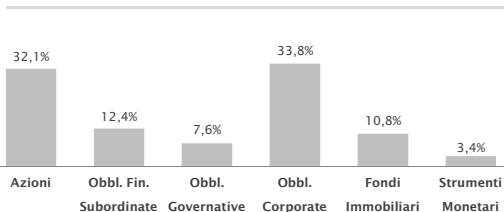
#### Rendimenti mensili ultimi 12 mesi



#### Composizione del portafoglio



#### Contribuzione al rischio di portafoglio



#### Titoli in portafoglio (primi 10)

Descrizione titolo	(%)
BTPS 1.65 04/23/20	5,80
CITIGROUP INC 2 1/2 09/30/26	4,52
GLOBSE 0 10/01/19	4,04
CREDIT SUISSE - FTSE MIB 220	3,80
CS 2.7 08/22/22	3,29
UCGIM 0 05/31/23	2,95
BACRED 0 09/18/19	2,84
UBIM 0 03/16/19	2,68
CS 0 10/29/21	2,35
GLOBOS 0 10/01/19	2,23

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. I rendimenti sono al lordo degli oneri fiscali ed al netto degli oneri di gestione. Prima dell'adesione leggere il prospetto informativo disponibile sul sito internet della società di gestione. Si raccomanda la lettura dell'ultimo rendiconto annuale o relazione semestrale disponibile.