

## Anthilia White

Classe C  
Fondo Absolute Return

Report al  
27 dicembre 2024



### Info fondo

|                       |                  |
|-----------------------|------------------|
| Gestore               | Markus Ratzinger |
| AUM comparto (Mln €)  | 85,21 €          |
| 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              |

### Info classe

|                      |                         |
|----------------------|-------------------------|
| NAV (Valore quota)   | 144,55                  |
| 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   |
|---------------------------------------|--------|
| IBRD-INTERNATIONAL BANK FOR RECON...  | 18,83% |
| REPUBBLICA ITALIANA                   | 10,44% |
| DEUTSCHE BANK AG - FIL REGNO UNITO    | 9,39%  |
| CITIGROUP GLOBAL MARKETS HOLDINGS ... | 6,94%  |
| GOLDMAN SACHS FINANCE CORP INTERN...  | 4,36%  |
| EBRD-EUROPEAN BANK FOR RECONSTRU...   | 3,33%  |
| GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL           | 3,01%  |
| REPUBBLICA AUSTRIACA                  | 2,92%  |
| INTESA SANPAOLO SPA                   | 2,03%  |
| AEGON LTD                             | 0,96%  |

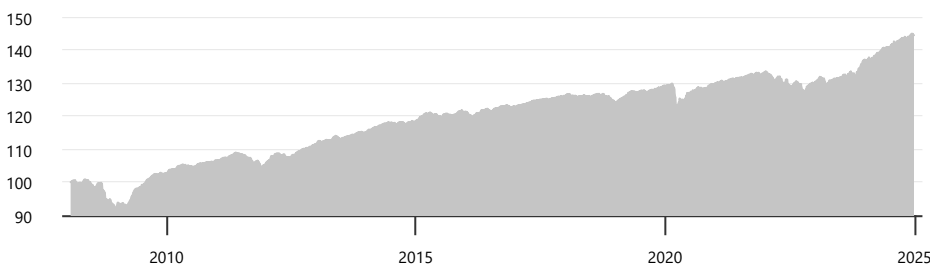
### Esposizione per rating

| Rating                    | Peso   |
|---------------------------|--------|
| AAA                       | 23,24% |
| AA+                       | 3,80%  |
| A+                        | 3,69%  |
| A                         | 21,69% |
| A-                        | 0,30%  |
| BBB+                      | 1,06%  |
| BBB                       | 6,38%  |
| BBB-                      | 11,65% |
| Duration portafoglio bond | 1,66   |

### Esposizione valutaria

| Valuta | Peso   |
|--------|--------|
| EUR    | 86,76% |
| USD    | 7,47%  |
| GBP    | 5,37%  |
| NLG    | 0,96%  |
| SEK    | 0,80%  |
| ITL    | 0,09%  |

### NAV dal lancio



### Rendimenti mensili - ultimi 10 anni

| Anno | Gen   | Feb   | Mar   | Apr   | Mag   | Giù   | Lug  | Ago   | Set   | Ott   | Nov   | Dic   | Tot   |
|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 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 | -0,96 | -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  | 0,05  | 5,44  |

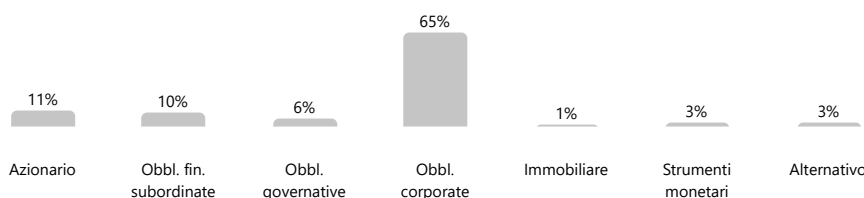
I risultati passati non predicano i rendimenti futuri

### Analisi delle performance

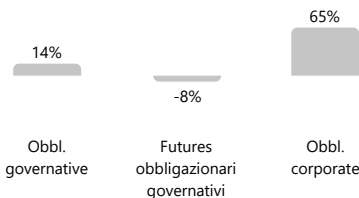
|                           |        |                          |        |
|---------------------------|--------|--------------------------|--------|
| Rendimento da inizio anno | 5,44%  | Volatilità annualizzata  | 2,13%  |
| Rendimento dal lancio     | 44,55% | Massimo drawdown         | -8,72% |
| Indice di Sharpe          | 0,73   | 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)

### Composizione del portafoglio



### Composizione obbligazionaria



### Top holdings

| Descrizione                             | Peso  |
|---|-------|
| INT BK RECON&DEV 05-07/10/2025 FRN      | 8,19% |
| INT BK RECON&DEV 16-31/05/2026 FRN      | 6,20% |
| CITIGROUP GLOBAL 16-30/09/2026 FRN      | 6,02% |
| DEUTSCHE BK LOND 15-15/04/2025 FRN FLAT | 5,80% |
| GS FIN C INTL 18-25/07/2028 FRN         | 3,47% |
| EURO BK RECON&DV 05-22/07/2025 FRN      | 3,33% |
| ITALY GOVT INT 05-09/11/2025 FRN        | 3,05% |
| ITALY BTPS 1.4% 20-26/05/2025           | 2,91% |
| DEUTSCHE BK LOND 16-09/03/2026 FRN      | 2,61% |
| ANTHILIA BIT III A1                     | 2,49% |

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 documento contenente le informazioni chiave per gli investitori (KIID) dei comparti disponibili 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.