Anthilia Capital Partners SGR

Anthilia Yellow

Classe B
Fondo Obbligazionario Flessibile finanziario

Report al
29 febbraio 2024

LIPPER L — 5 4 3 2 1

Premio Tripla A Milano Finanza

AnthiliaYellow

Info fondo

Gestore	Anne-Sophie Choullou
AUM comparto (Mln €)	45,04 €
Valuta di riferimento	Euro €
Frequenza NAV	Giornaliera
Tipo di OICR	SICAV UCITS V
Domicilio	Luxembourg
Depositaria	BNP Paribas
Revisore	Ernst&Young
Performance fee (%)	20

Il fondo ha cambiato nome e politica di investimento a partire dal 2 luglio 2012 - in precedenza era Profilo Elite Flessibile

Info classe

NAV (Valore quota)	117,71
Data di lancio	2016-09-08
ISIN Code	LU1377525818
Bloomberg ticker	PLAYELB LX
Management fee (%)	0.7
Minimum investment	250000
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

Il Fondo mira a conseguire una crescita graduale e costante degli investimenti con un orizzonte temporale di almeno 3 anni. Il focus principale riguarda le obbligazioni societarie europee con particolare riferimento agli emittenti finanziari: banche e assicurazioni. Il Fondo mira a conseguire valore su ciascun emittente selezionando le emissioni che massimizzino il rapporto tra rendimento atteso e volatilità derivante dal profilo di rischio dell'emittente. I rischi di cambio e di duration possono essere coperti (totalmente o parzialmente) a seconda delle condizioni di mercato. Il fondo combina in una soluzione flessibile strumenti obbligazionari senior e subordinati.

Esposizione obbligazionaria per emittente

Emittente	Peso
INTESA SANPAOLO SPA	7,15%
DEUTSCHE BANK AG - FIL REGNO UNITO	5,93%
CITIGROUP GLOBAL MARKETS HOLDINGS ...	4,46%
GOLDMAN SACHS FINANCE CORP INTERN...	4,29%
REPUBBLICA ITALIANA	3,16%
COMMERZBANK AG	3,05%
BANCO BPM SOCIETA PER AZIONI	2,83%

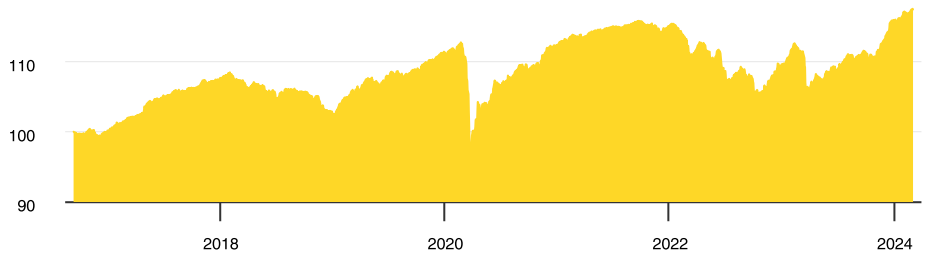
Esposizione per rating

Rating	Peso
A+	1,76%
A	10,85%
BBB+	2,70%
BBB	13,03%
BBB-	17,85%
BB+	18,99%
BB	13,35%
BB-	6,73%
Duration portafoglio bond	1.51

Esposizione valutaria

Valuta	Peso
EUR	97,91%
USD	1,25%
GBP	1,13%
CHF	0,00%
JPY	0,00%

NAV dal lancio



Rendimenti mensili - ultimi 10 anni

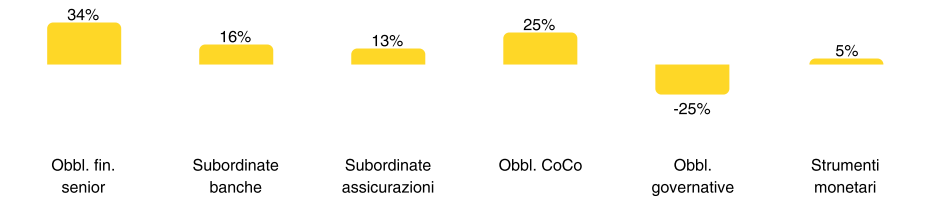
Anno	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giu	Lug	Ago	Set	Ott	Nov	Dic	Tot
2016	-	-	-	-	-	-	-	-	-0,27	0,68	-1,12	0,73	0,01
2017	1,13	0,57	0,45	1,38	0,95	0,46	0,55	0,08	0,45	0,84	0,21	0,40	7,72
2018	0,51	-0,90	-1,08	0,64	-1,41	-0,47	1,29	-0,15	-0,37	-0,99	-1,10	-0,87	-4,84
2019	1,97	1,14	0,32	1,40	-0,84	1,27	0,45	-0,30	0,59	0,88	0,67	0,60	8,44
2020	0,37	-0,32	-10,62	4,59	1,34	1,12	1,13	1,52	-0,30	0,22	2,43	0,48	1,19
2021	0,41	0,74	-0,03	0,68	0,14	0,41	-0,16	0,38	0,31	-0,32	-1,22	1,17	2,54
2022	-0,92	-1,70	0,04	-0,69	-0,46	-2,57	0,00	0,50	-2,86	0,13	1,82	1,76	-4,94
2023	1,96	-0,30	-4,64	1,44	0,63	0,57	1,71	-0,18	0,29	-0,26	2,15	2,53	5,85
2024	1,02	0,26	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,29

Analisi delle performance

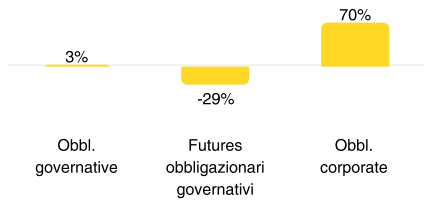
Rendimento da inizio anno	1,29%	Volatilità annualizzata	3,77%
Rendimento dal lancio	17,57%	Massimo drawdown	-14,72%
Indice di Sharpe	0,53	Tempo di recupero (mesi)	9,60
Alpha*	1,42%	Correlazione col mercato*	0,48
Beta*	0,48	ESG score**	77/100

** statistiche di confronto calcolate in riferimento all'indice iBoxx Euro Financial Subordinated Total Return Index*
*** 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
DEUTSCHE BK LOND 15-15/04/2025 FRN FLAT	4,53%
Cash at sight DE - BP2S LUXEMBOURG	4,48%
INTESA SANPAOLO 22-21/11/2033 FRN	3,38%
CITIGROUP GLOBAL 16-30/09/2026 FRN	3,33%
GS FIN C INTL 17-11/07/2027 FRN	3,32%
ITALY BTPS 1.6% 22-28/06/2030	3,16%
ANTHILIA BIT III A1	2,75%
INTESA SANPAOLO 6.625% 23-31/05/2033	2,72%
UNICREDIT SPA 20-30/06/2035 FRN	2,38%
COMMERZBANK AG 22-28/02/2033 FRN	2,17%

Questo documento non costituisce sollecitazione e non rappresenta un'offerta formale all'acquisto o alla sottoscrizione di strumenti finanziari. Qualsiasi ricerca o analisi presente in questo documento è basata su fonti ritenute affidabili, ma non vi è garanzia sull'accuratezza e completezza di tali fonti. Ogni opinione, stima o previsione può essere modificata in qualsiasi momento senza preavviso. Questo documento non è destinato alla distribuzione a investitori retail e non è diretto a persone fisiche o giuridiche che siano cittadini o residenti o aventi sede in luoghi, regioni, paesi o altre giurisdizioni dove tale distribuzione, pubblicazione, disponibilità o uso siano contrari a leggi o regolamentazioni. I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Questo documento è prodotto da Anthilia Capital Partners SGR Spa per uso interno e non può essere riprodotto o distribuito, sia parzialmente che integralmente, senza autorizzazione da parte di Anthilia Capital Partners SGR Spa.