

Anthilia Yellow

Classe B

Fondo Obbligazionario Flessibile finanziario

LIPPER



AnthiliaYellow

Info fondo

Gestore	Anne-Sophie Chouillou
AUM comparto (Mln €)	74,40 €
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

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)	132,00
Data di lancio	2016-09-08
ISIN Code	LU1377525818
Bloomberg ticker	PLAYELB LX
Management fee (%)	0.7
Performance fee (%)	20
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 massimizzano 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	5,74%
EUROBANK SA	3,80%
SANTANDER HOLDINGS USA INC	3,55%
SOCIETE GENERALE	3,14%
BANCA SELLA HOLDING S.P.A.	2,98%
BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.P.A.	2,69%
ALPHA BANK SA	2,40%

Esposizione per rating

Rating	Peso
A+	1,85%
A	5,05%
A-	3,31%
BBB+	9,18%
BBB	28,13%
BBB-	21,23%
BB+	11,81%
BB	8,89%

Duration portafoglio bond 2,28

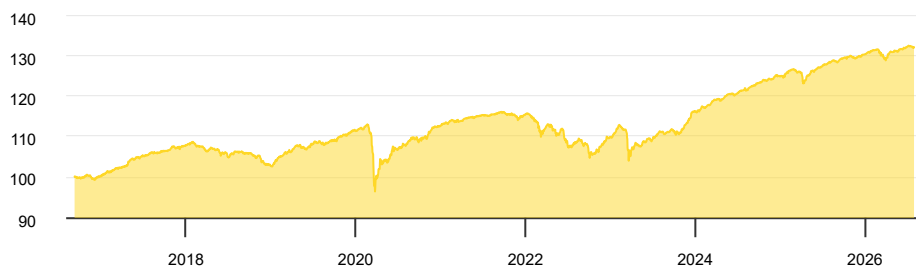
Esposizione valutaria

Valuta	Peso
EUR	95,22%
GBP	2,29%
USD	2,09%
ITL	0,31%
CHF	0,00%
JPY	0,00%

Report al

31 luglio 2026

NAV dal lancio



Rendimenti mensili - ultimi 10 anni

Anno	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giu	Lug	Ago	Set	Ott	Nov	Dic	Tot
2016	-	-	-	-	-	-	-	-	-0,15	0,68	-1,12	0,73	0,13
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	1,09	0,26	0,92	0,15	0,85	0,64	0,69	0,47	0,36	0,44	7,39
2025	0,92	0,53	-0,66	-0,56	1,04	0,71	0,90	0,08	0,64	0,37	-0,20	0,58	4,42
2026	0,63	0,24	-2,02	1,59	0,48	0,46	-0,06	-	-	-	-	-	1,29

I risultati passati non predicono i rendimenti futuri

Analisi delle performance

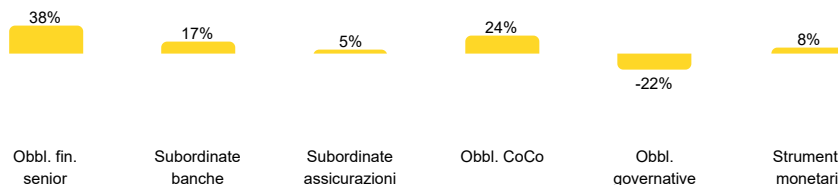
Rendimento da inizio anno	1,29%	Volatilità annualizzata	3,40%
Rendimento dal lancio	32,00%	Massimo drawdown	-14,72%
Indice di Sharpe	0,59	Tempo di recupero (mesi)	9,60
		ESG score*	77/100

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

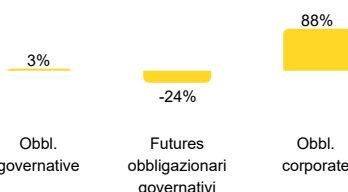
Commento del gestore

Luglio ha visto un nuovo inasprimento del conflitto Iran-USA, che da mesi condiziona il quadro geopolitico globale. Le tensioni si sono tradotte in rialzo dei rendimenti governativi, con BTP oltre il 4%, Bund sopra il 3% e Treasury al 4,7%. Sul fronte banche centrali, la seconda riunione presieduta da Kevin Warsh si è chiusa con tassi invariati e un messaggio chiaro sul target d'inflazione al 2%. Il tono resta restrittivo ma Warsh non si è sbilanciato sulle mosse di settembre. Sul credito si conferma la resilienza degli spread, che pur allargandosi lievemente restano su livelli storicamente compressi. Il Xover ha visto un allargamento di circa 15 bps, ma il vero protagonista del mese rimane il tasso. Nonostante l'incertezza geopolitica, il settore bancario resta solido e la view costruttiva: le banche europee non hanno esposizioni dirette al Medio Oriente, mentre eventuali effetti indiretti su crescita e supply chain restano uno scenario distante. Lo confermano le trimestrali 2Q26 pubblicate finora, ancora una volta solide. Discorso analogo per le assicurazioni, che salvo esposizioni puntuali al private credit USA non sembrano a rischio. Nel mese di luglio il fondo ha registrato un risultato negativo di circa 15 bps. Hanno contribuito positivamente le coperture sui governativi, mentre hanno pesato negativamente le componenti dei subordinati, sia assicurativi che bancari, per via della sensibilità ai tassi. La duration del fondo si attesta a 2,28.

Composizione del portafoglio



Composizione obbligazionaria



Top holdings

Descrizione	Peso
Cash at sight DE - BP25 LUXEMBOURG	6,91%
SANTANDER HOLD 25-20/03/2029 FRN	3,55%
ITALY BTPS 1.6% 22-28/06/2030	2,04%
INTESA SANPAOLO 22-21/11/2033 FRN	2,02%
MONTE DEI PASCHI 18-18/01/2028 FRN	1,83%
INTESA SANPAOLO 6.625% 23-31/05/2033	1,68%
ABN AMRO BANK NV 24-22/03/2173 FRN	1,45%
EUROBANK 26-25/05/2032 FRN	1,35%
CAIXABANK 25-25/12/2173 FRN	1,35%
BARCLAYS PLC 24-15/09/2172 FRN	1,34%

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 prospetto, al documento contenente le informazioni chiave per gli investitori (KID) dei comparti disponibili presso la sede di Anthilia SGR, sul sito <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/arbrito-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. Lemanik 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.