

2021

Anthilia
Capital Partners
SGR

Gamma Fondi Aperti

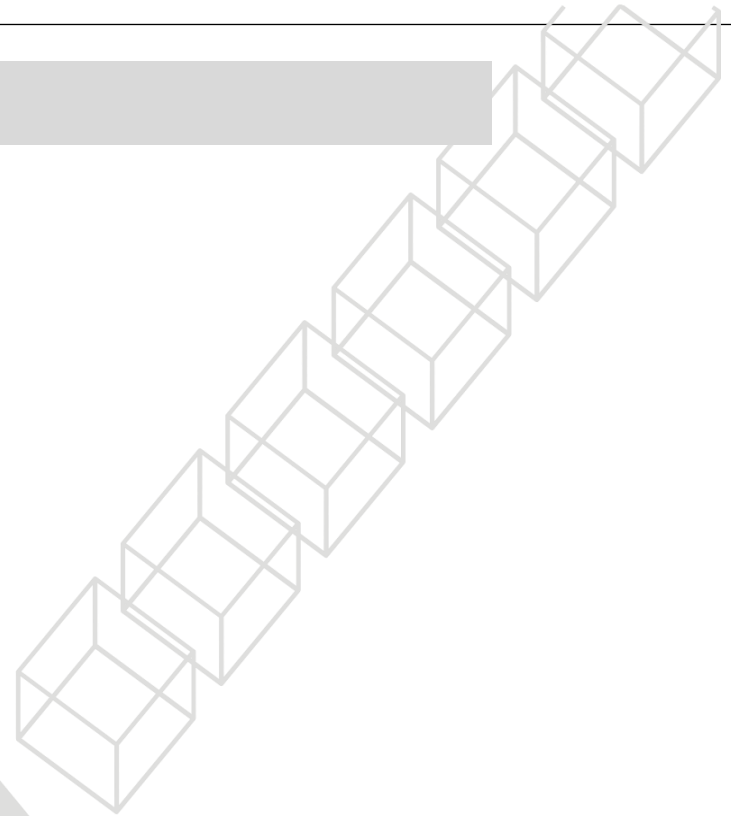




Ritorno assoluto



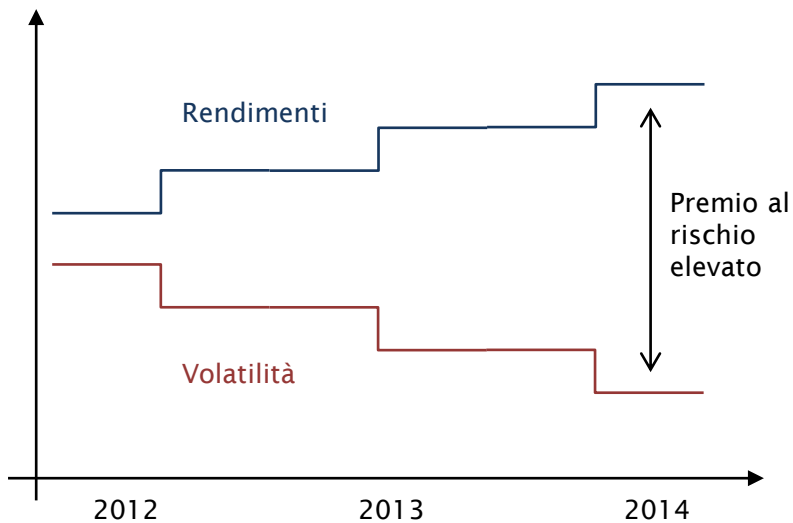
Strategie Anthilia





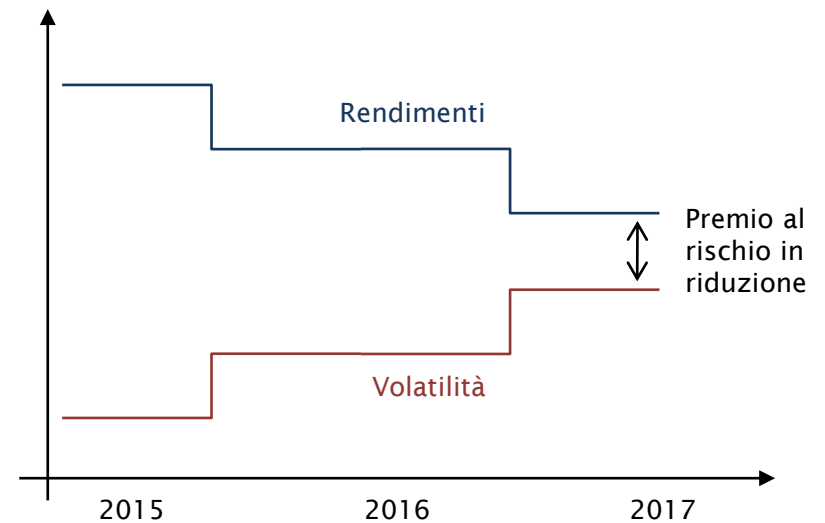
Passaggio chiave sui mercati

In passato



Ampie opportunità di guadagno

Oggi



Rendimenti «da ricercare»
attraverso una selezione accurata



Considerazioni in un contesto di bassi tassi di interessi

In questo contesto, bassi rischi offrono «zero rendimenti»

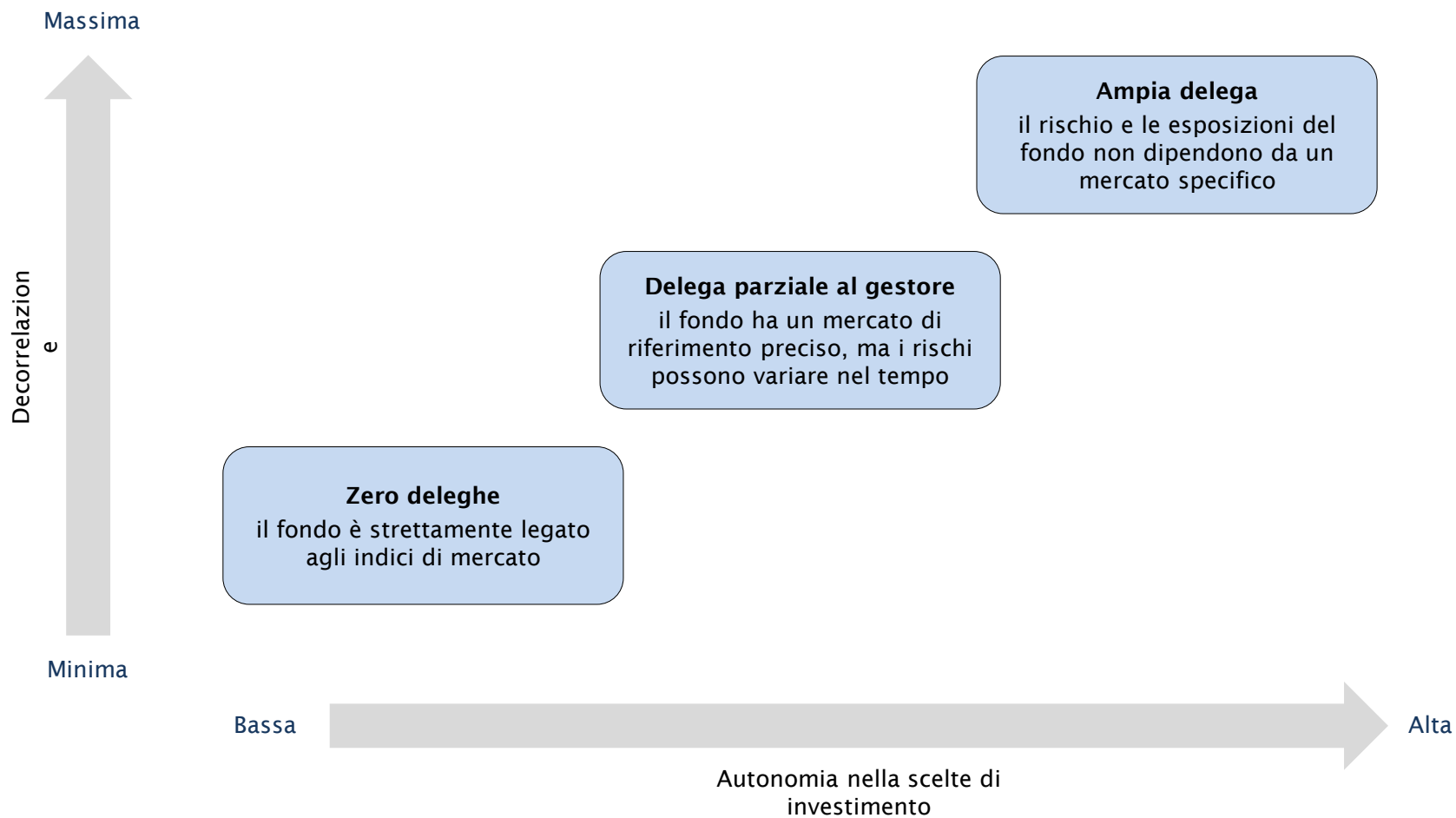
- › Fino a qualche anno fa si poteva ricercare un +2% / +3% all'anno sulla «curva» governativa italiana a medio termine
- › Oggi il governativo a breve rende poco o nulla, si rischia di pagare commissioni di gestione ben superiori ai rendimenti attesi

Opportuno ripensare all'asset allocation

- › OPZIONE 1: Facendo «timing» di portafoglio sulle asset class
- › OPZIONE 2: Rendendo più flessibile la gestione del portafoglio

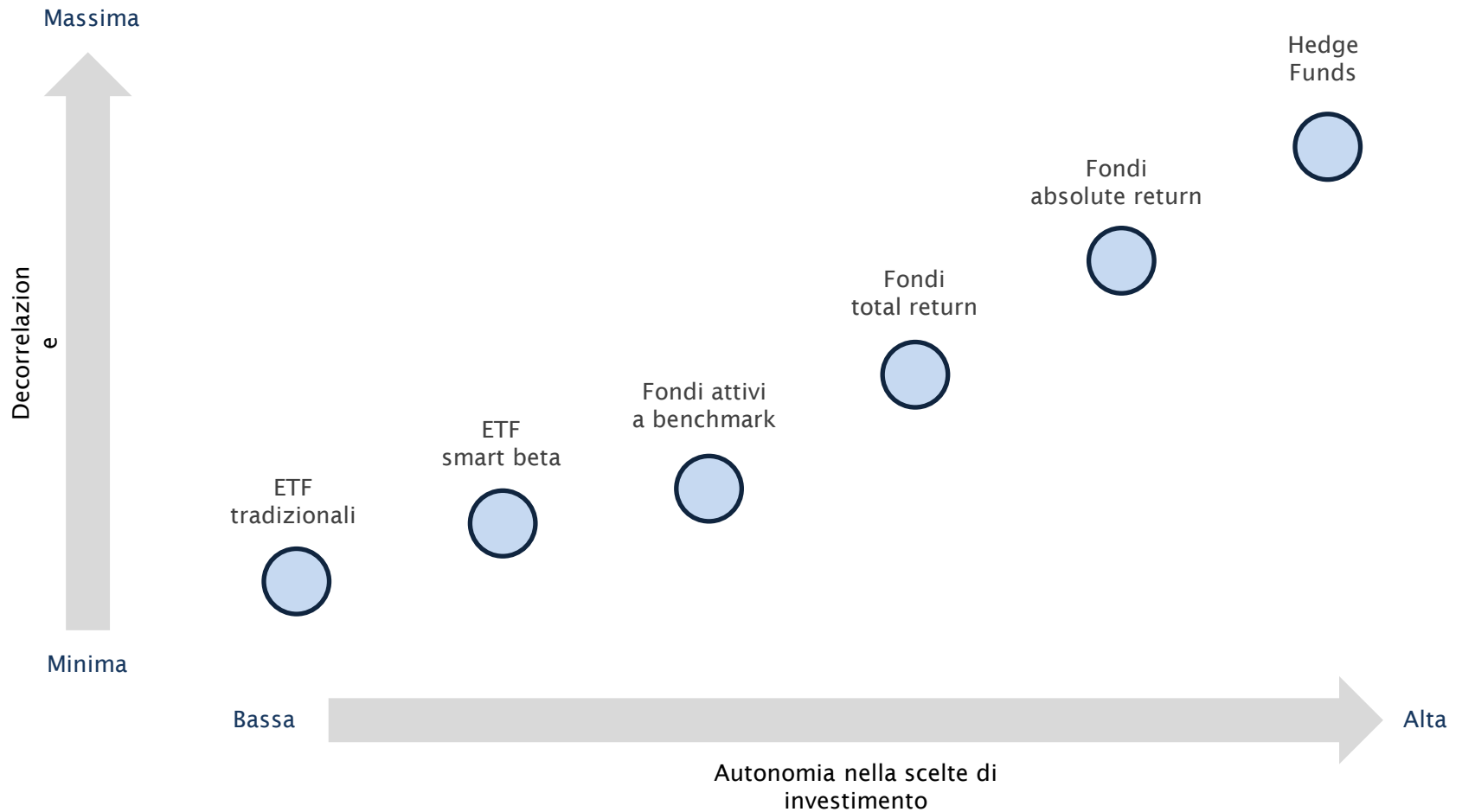


La flessibilità di portafoglio dipende dalle deleghe di gestione





Tipologie di fondi in funzione delle «deleghe»





Fattori chiave in funzione della tipologia di prodotto

Fondi attivi a benchmark

- › **Rischio attivo:**
non deve essere troppo elevato (Tracking Error)
- › **Rendimento:**
deve essere superiore al benchmark in funzione del rischio attivo (Information Ratio)
- › **Costi di gestione:**
devono essere contenuti

Fondi senza benchmark

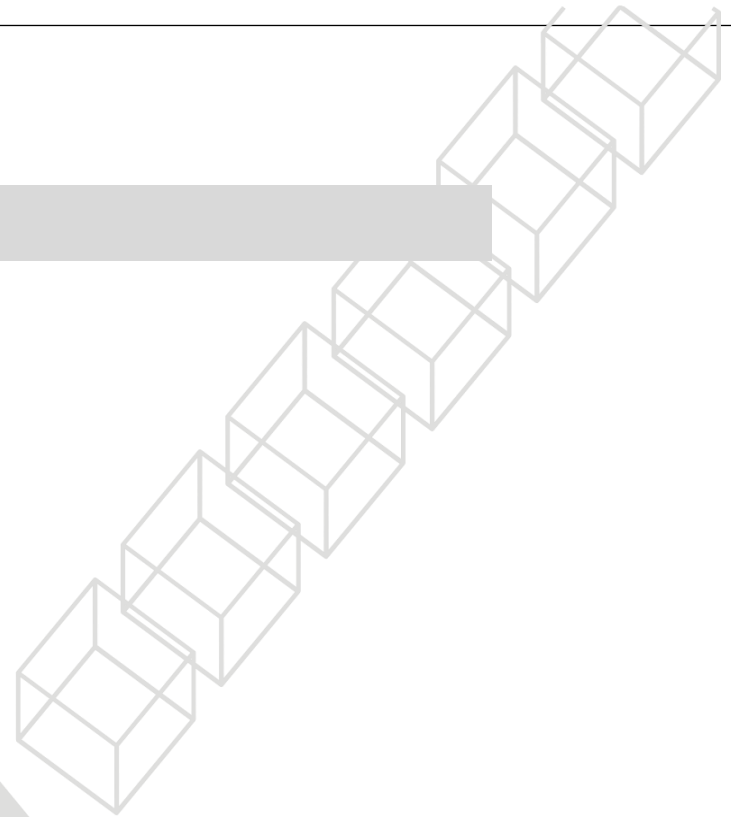
- › **Efficienza:**
massimizzazione del rendimento per unità di rischio (Sharpe Ratio)
- › **Correlazione:**
bassa dipendenza dal rischio mercato
- › **Rischio:**
difesa del capitale nelle fasi di crisi (massima perdita contenuta)



Ritorno assoluto

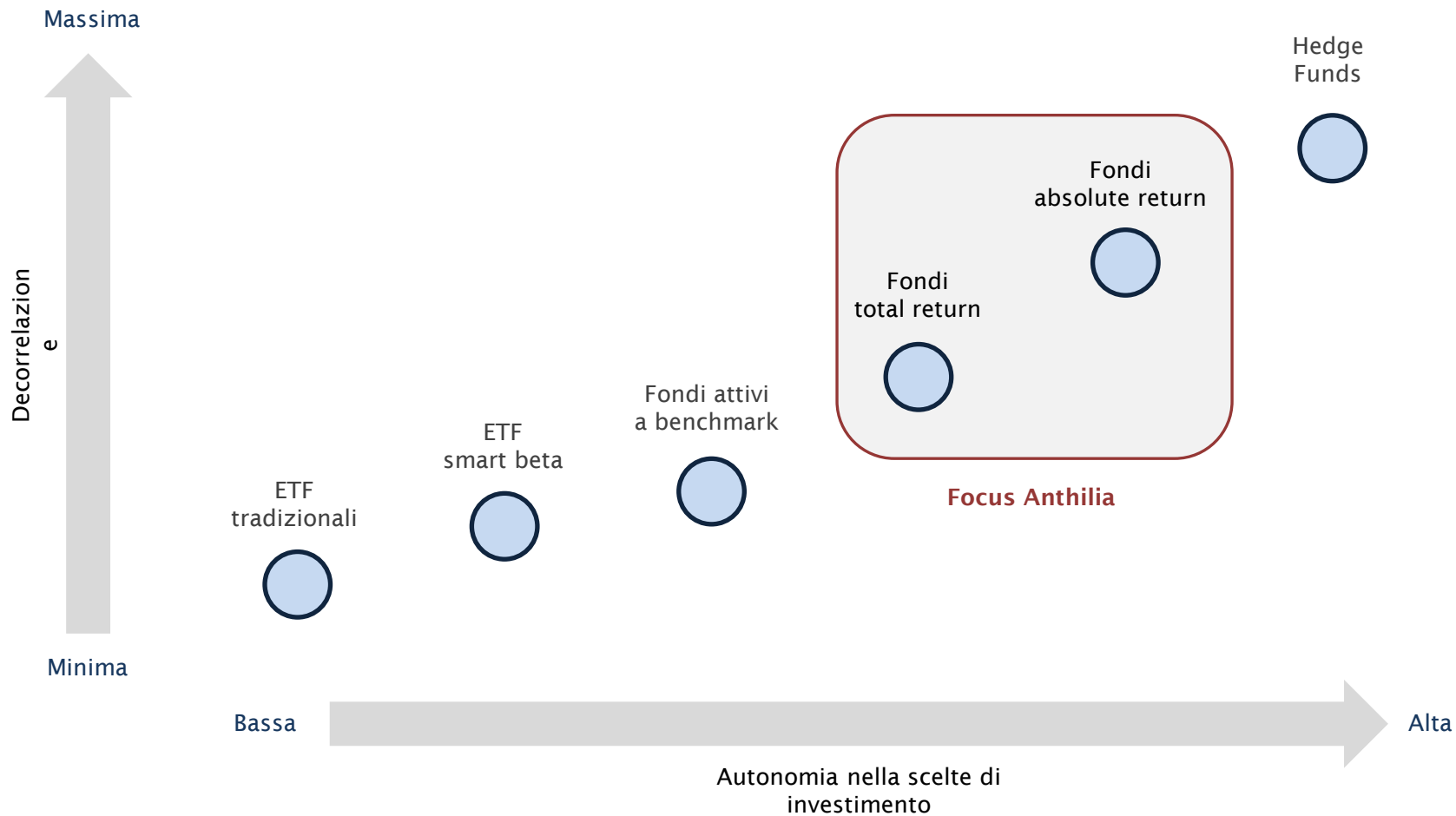


Strategie Anthilia





Focus Anthilia: prodotti Total Return e Absolute Return





Benefici attesi

Prodotti Total Return

- › Gestione ottimizzata dell'esposizione ad un mercato di riferimento
- › Asimmetria positiva sui mercati: partecipazione ai guadagni e difesa nelle crisi
- › Protezione del capitale (no perdite eccessive)
- › Dinamismo di portafoglio senza necessità di fare timing

Prodotti Absolute Return

- › Performance senza un collegamento diretto con uno specifico mercato
- › Efficienza dell'investimento (rendimento per unità di rischio accettabile)
- › Diversificazione di strategie (qualitative, quantitative, top down, bottom-up)
- › Assicurazione nelle fasi di crisi prolungate



Copertura mercati

Obbligazionari Total Return



Anthilia Yellow
Corporate finanziari



Anthilia Conservative
Global Fixed Income

Azionari Total Return



Anthilia Red
Azionario Europa flessibile



**Anthilia Small Cap
Italia**
*Azionario Italia Small
Caps*



Anthilia Silver
*Azionario Europa
Long/Short*



Anthilia Equity
Azionario Global

Absolute return



Anthilia White
Multi-asset bassa volatilità



Anthilia Blue
Global Macro



Profilo prodotti

	Strategia	Stile di Gestione	Approccio	Volatilità target
Obbligazionari Total Return				
Anthilia Yellow	Credito Finanziario	Picking	Bottom-up	Max 8%
Anthilia Conservative	Global fixed income	Market Fund	Bottom-up	Max 5%
Azionari Total Return				
Anthilia Red	Azionario Flessibile	Timing / Picking	Bottom-up	Max 10%
Anthilia Silver	Azionario Long / Short	Picking	Bottom-up	Max 8%
Anthilia Small Cap Italia	Azionario Small Cap	Picking	Bottom-up	Max 20%
Anthilia Equity	Azionario Global	Market fund	Bottom-up	Max 25%
Absolute Return				
Anthilia White	Multi-asset Bassa Volatilità	Allocation / Picking	Bottom-up	Max 3%
Anthilia Blue	Global Macro	Allocation	Top-down	Max 6%



Riconoscimenti



Milano Finanza
Tripla A Edizione 2021
Anthilia Small Cap Italia
come Fondo PIR con miglior rating MF



**LIPPER FUND AWARDS
FROM REFINITIV**
2019 WINNER
SWITZERLAND

Lipper
Fund Awards 2019
Anthilia White
miglior fondo per performance a 5 anni



Sole 24 Ore
1° Premio Alto Rendimento 2020
Anthilia Small Cap Italia
come migliore Fondo Azionario Euro



Milano Finanza
Global Award 2018
Premio Leone d'Oro per la miglior
creatività nella campagna di prodotto



Milano Finanza
Class Digital Award 2020
Anthilia SGR - Podessys
per l'innovazione digitale e tecnologica



Morningstar
Premio 4 stelle
Anthilia Red
Posizionamento per rapporto
rendimento-rischio



Struttura a supporto della business unit fondi aperti

Team di Investimento				Sviluppo del Business	
Paolo Rizzo Azionario 31 anni esperienza	Markus Ratzinger Obbligazionario 23 anni esperienza	Massimiliano Orioli Selezione Fondi 32 anni esperienza	A-Sophie Chouillou Obbligazionario 17 anni esperienza	Daniele Colantonio Head Business Dev. 20 anni esperienza	Lucio Cuppini Senior Advisor 35 anni esperienza
Giuseppe Sersale Macro 28 anni esperienza	Pietropaolo Rinaldi Azionario 24 anni esperienza	Gherardo Derada Troletti Equity analyst 5 anni esperienza		Matteo Soriani Sviluppo Prodotti 11 anni esperienza	Emanuela Locorotondo Marketing operativo 7 anni esperienza
				Antonio Luise Institutional Sales 19 anni esperienza	Andrea Manciocco Institutional Sales 14 anni esperienza
Gestione del Rischio					
Attilio Benda Risk Manager 28 anni esperienza	Lorenzo Catalucci Risk Manager 6 anni esperienza				

Questo documento è prodotto a scopo esclusivamente informativo, non costituisce sollecitazione e non rappresenta un'offerta formale all'acquisto o alla sottoscrizione di strumenti finanziari.

Qualsiasi ricerca o analisi utilizzata nella redazione di 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.
