

Info fondo

Gestore	Anne-Sophie Choullou
AUM comparto (Mln €)	65,10 €
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

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)	125,08
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	6,63%
CITIGROUP GLOBAL MARKETS HOLDINGS ...	3,06%
BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.P.A.	2,88%
REPUBBLICA ITALIANA	2,32%
BANCA SELLA HOLDING S.P.A.	2,26%
BARCLAYS PLC	2,10%
SOGECAP SA	2,00%

Esposizione per rating

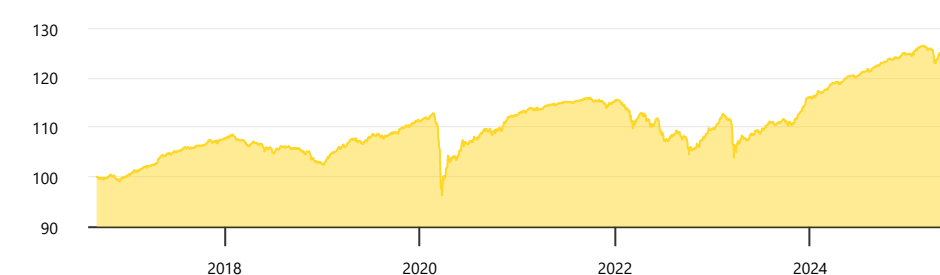
Rating	Peso
A+	1,04%
A	6,89%
A-	0,30%
BBB+	4,80%
BBB	13,11%
BBB-	15,34%
BB+	15,96%
BB	12,59%

Duration portafoglio bond	2,27
---------------------------	------

Esposizione valutaria

Valuta	Peso
EUR	99,20%
NLG	1,41%
GBP	0,95%
JPY	0,00%
CHF	0,00%
USD	-2,44%

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	1,09	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	-	-	-	-	-	-	-	-	0,22

I risultati passati non predicono i rendimenti futuri

Analisi delle performance

Rendimento da inizio anno	0,22%	Volatilità annualizzata	3,58%
Rendimento dal lancio	24,93%	Massimo drawdown	-14,72%
Indice di Sharpe	0,54	Tempo di recupero (mesi)	9,60
Alpha*	1,51%	Correlazione col mercato*	0,47
Beta*	0,47	ESG score**	77/100

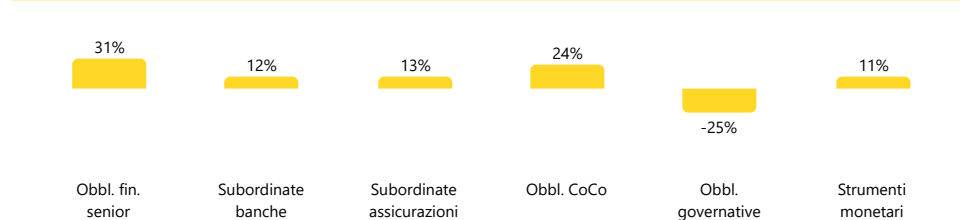
* statistiche di confronto calcolate in riferimento all'indice iBoxx Euro Financial Subordinated Total Return Index

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

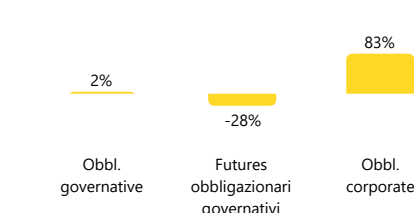
Commento del gestore

L'annuncio tanto atteso e tanto temuto del Tariff a fine mese ha scatenato un rialzo della volatilità che si è tradotto in una discesa forte del mercato azionario e un fly-to-quality nel comparto governativo. La dialettica del neopresidente americano con cambi quasi giornalieri di retorica ha contribuito a creare incertezza che rende il quadro macroeconomico maggiormente complesso negli Stati Uniti. Senza parlare dell'intervensionismo di Trump nella politica monetaria della Fed che non dà il supporto desiderato. In Europa si sta cercando di reagire in modo coordinato e gli asset non denominati in usd hanno recuperato a fine mese una buona parte di quanto avevano lasciato tra fine marzo e la prima metà di aprile. Nel comparto dei finanziari, le prime indicazioni dei risultati trimestrali sono soddisfacenti e il faro è acceso su M&A e potenziale semplificazione della regolamentazione per le istituzioni finanziarie. Nel mese di aprile, il fondo Yellow è sceso di circa lo 0,5%. A contribuire negativamente è stata la copertura del rischio tasso con lo short su BTP, Bund e Gilt che hanno visto il loro rendimento scendere nel periodo. Sono stati invece invariati o poco positivi le varie asset class che compongono la struttura di capitale grazie alla risalita di metà mese. Una parte della liquidità presente sul fondo (circa il 3%) è stata usata per approfittare di alcune opportunità che si sono create sul momento di discese, principalmente nella parte tier 2 bancaria.

Composizione del portafoglio



Composizione obbligazionaria



Top holdings

Descrizione	Peso
Cash at sight DE - BP2S LUXEMBOURG	9,84%
INTESA SANPAOLO 22-21/11/2033 FRN	2,37%
ITALY BTPS 1.6% 22-28/06/2030	2,32%
CITIGROUP GLOBAL 16-30/09/2026 FRN	2,26%
Account Broker BANCA AKROS SPA	1,98%
INTESA SANPAOLO 6.625% 23-31/05/2033	1,94%
BANK OF CYPRUS 24-02/05/2029 FRN	1,82%
MONTE DEI PASCHI 18-18/01/2028 FRN	1,70%
BARCLAYS PLC 24-15/09/2172 FRN	1,48%
ANTHILIA BIT III A1	1,42%

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/arbitro-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.