

Anthilia Yellow

Classe A

Fondo Obbligazionario Flessibile finanziario

Report al

31 marzo 2026



AnthiliaYellow

Info fondo

Gestore	Anne-Sophie Choullou
AUM comparto (Mln €)	70,96 €
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)	167,24
Data di lancio	2012-07-02
ISIN Code	LU1377525735
Bloomberg ticker	PLAYELA LX
Management fee (%)	1.25
Performance fee (%)	20
Minimum investment	none
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	6,00%
SANTANDER HOLDINGS USA INC	3,71%
BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.P.A.	3,30%
SOCIETE GENERALE	3,24%
BANCA SELLA HOLDING S.P.A.	2,70%
EUROBANK SA	2,18%
REPUBBLICA ITALIANA	2,16%

Esposizione per rating

Rating	Peso
A+	2,70%
A	5,49%
A-	1,41%
BBB+	11,08%
BBB	25,54%
BBB-	18,86%
BB+	11,30%
BB	10,92%

Duration portafoglio bond 2,26

Esposizione valutaria

Valuta	Peso
EUR	94,90%
GBP	1,36%
NLG	1,35%
USD	1,34%
ITL	0,32%
CHF	0,00%

NAV dal lancio



Rendimenti mensili - ultimi 10 anni

Anno	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giù	Lug	Ago	Set	Ott	Nov	Dic	Tot
2016	-1,56	-1,93	2,40	0,88	0,51	-1,79	2,02	1,02	0,08	0,63	-1,17	0,70	1,69
2017	1,08	0,54	0,41	1,34	0,90	0,42	0,51	0,04	0,41	0,79	0,17	0,20	7,03
2018	0,64	-0,95	-1,12	0,59	-1,46	-0,51	1,25	-0,21	-0,41	-1,05	-1,14	-0,93	-5,23
2019	1,92	1,10	0,27	1,35	-0,89	1,24	0,44	-0,35	0,60	0,94	0,64	0,55	8,05
2020	0,33	-0,36	-10,67	4,54	1,30	1,07	1,09	1,47	-0,36	0,17	2,39	0,43	0,62
2021	0,47	0,70	-0,07	0,65	0,09	0,38	-0,20	0,34	0,28	-0,37	-1,27	1,12	2,11
2022	-0,97	-1,74	0,00	-0,74	-0,51	-2,62	-0,36	0,76	-2,90	0,09	1,77	1,71	-5,49
2023	1,91	-0,36	-4,68	1,39	0,57	0,52	1,66	-0,22	0,23	-0,32	2,11	2,53	5,28
2024	1,23	0,23	1,06	0,21	0,89	0,10	0,82	0,60	0,64	0,42	0,32	0,41	7,14
2025	0,88	0,49	-0,70	-0,62	0,99	0,70	0,86	0,04	0,59	0,33	-0,24	0,54	3,91
2026	0,60	0,21	-2,07	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-1,28

I risultati passati non predicano i rendimenti futuri

Analisi delle performance

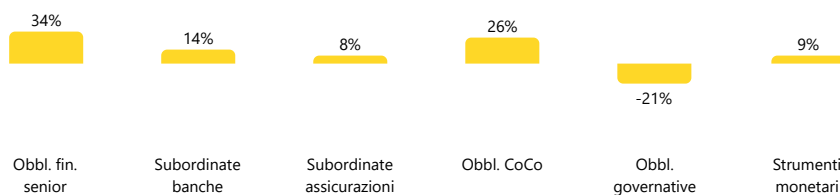
Rendimento da inizio anno	-1,28%	Volatilità annualizzata	3,27%
Rendimento dal lancio	59,49%	Massimo drawdown	-14,77%
Indice di Sharpe	0,88	Tempo di recupero (mesi)	10,60
		ESG score*	77/100

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

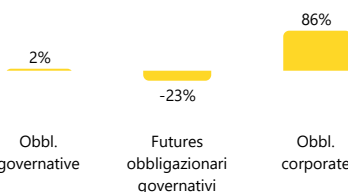
Commento del gestore

Nel mese di marzo, i mercati finanziari globali hanno operato in un contesto segnato da persistenti tensioni geopolitiche in Medio Oriente, con Fed e BCE che hanno congelato i tassi di interesse di fronte al rischio di nuovi shock energetici. Sul fronte obbligazionario, i rendimenti dei Treasury decennali si sono mantenuti elevati, mentre in Europa la volatilità ha penalizzato i titoli di Stato periferici, con gli spread BTP-Bund sotto osservazione. I mercati azionari hanno registrato correzioni, con l'equity europeo più resiliente grazie al supporto dei piani infrastrutturali dell'Eurozona. Le banche europee mantengono fondamentali solidi, con buoni livelli di liquidità e una base stabile di depositi retail, ma il prolungarsi del conflitto mediorientale genera rischi indiretti rilevanti su crescita, qualità del credito e margini di raccolta. Il consolidamento del settore avanza, con UniCredit che a metà marzo ha avviato una nuova operazione strategica. In questo contesto, la performance del fondo Anthilia Yellow è stata negativa per circa -1,60%, penalizzata principalmente dai titoli a duration elevata, in particolare Intesa Sanpaolo in GBP e USD. I Contingent Convertible di banche e assicurazioni hanno contribuito negativamente per circa -1%. La duration del fondo si attesta a 2,26, con il rischio tasso monitorato e mitigato tramite posizioni corte su future su governativi.

Composizione del portafoglio



Composizione obbligazionaria



Top holdings

Descrizione	Peso
Cash at sight DE - BP2S LUXEMBOURG	8,66%
SANTANDER HOLD 25-20/03/2029 FRN	3,71%
INTESA SANPAOLO 22-21/11/2033 FRN	2,17%
ITALY BTPS 1.6% 22-28/06/2030	2,16%
MONTE DEI PASCHI 18-18/01/2028 FRN	1,89%
INTESA SANPAOLO 6.625% 23-31/05/2033	1,74%
AEGON NV 96-31/12/2049 FRN	1,35%
BARCLAYS PLC 24-15/09/2172 FRN	1,32%
UBS GROUP 21-31/12/2061 FRN	1,30%
DEUTSCHE BANK AG 24-30/04/2173 FRN	1,23%

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 offerta - disponibile in italiano ed inglese - con riferimento al prospetto, al documento contenente le informazioni chiave per gli investitori (KID) dei comparti disponibile 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.