

# Anthilia Capital Partners SGR

## Anthilia Yellow

Fondo Obbligazionario Flessibile

Weekly Report

7 giugno 2019

www.anthilia.it

LIPPER 1

5 4 3 2 1



AnthiliaYellow

### Classe A (Retail)

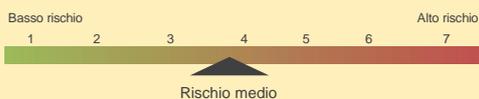
NAV (Valore quota) **143,55**

|                       |   |          |
|-----------------------|---|----------|
| Gestore               | Markus Ratzinger<br>Anne-Sophie Chouillou |          |
| AUM comparto (Mln €)  | 67,2                                      |          |
| Data di lancio        | 2 luglio 2012                             |          |
| Valuta di riferimento | Euro €                                    |          |
| Frequenza del NAV     | Giornaliera                               |          |
| Tipo di OICR          | SICAV UCITS V (armonizzata)               |          |
| Domicilio             | Lussemburgo                               |          |
| Depositaria           | RBC Investor Services                     |          |
| Revisore              | EY  |          |
| ISIN code             | LU1377525735                              |          |
| Bloomberg ticker      | PLAYELA LX                                |          |
| Management fee (%)    | 1,25                                      | Classe A |
|                       | 0,70                                      | Classe B |
| Performance fee (%)   | 20 (High Watermark perpetuo)              |          |
| Investimento minimo   | nessuno                                   | Classe A |
|                       | € 250.000                                 | Classe B |

Contatti info@anthilia.it  
Sito internet www.anthilia.it

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

### Profilo di rischio



### Politica d'Investimento

Comparto flessibile discrezionale, con un obiettivo di volatilità media. Il fondo mira ad incrementare il valore del capitale investito, con un orizzonte temporale di investimento di almeno tre anni. Privilegia gli investimenti in strumenti finanziari di natura obbligazionaria emessi da società del settore finanziario. Tale investimento rappresenta una porzione variabile dell'attivo del Fondo in funzione delle condizioni di mercato e coerentemente con lo stile di gestione flessibile.

### Esposizione per emittente

| Emittente          | Peso (%) |
|--------------------|----------|
| GBS (Italia) - SPV | 10,27    |
| Goldman Sachs      | 4,42     |
| Generali           | 4,10     |
| AXA                | 4,00     |
| Credit Suisse      | 3,99     |
| UBS                | 3,90     |
| Banca Ifis         | 3,01     |

### Rating del portafoglio

| Rating | Peso (%) |
|--------|----------|
| AAA    | 2,23     |
| A+     | 0,00     |
| A      | 1,34     |
| A-     | 0,00     |
| BBB+   | 10,31    |
| BBB    | 14,50    |
| BBB-   | -3,60    |
| BB+    | 12,43    |
| BB     | 6,75     |

### Portafoglio obbligazionario

Duration portafoglio bond 2,77

### Esposizione valutaria

| Valuta | Peso (%) |
|--------|----------|
| EUR    | 98,01    |
| USD    | 0,90     |
| GBP    | 1,01     |
| CHF    | 0,07     |

### NAV dal lancio



### Rendimenti mensili (%)

|      | Gen   | Feb   | Mar   | Apr   | Mag   | Giù   | Lug   | Ago   | Set   | Ott   | Nov   | Dic   | Anno   |
|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|
| 2012 | +4,73 | +5,85 | -0,22 | -1,39 | -1,68 | +0,25 | +1,05 | +1,23 | +2,97 | +2,09 | +1,67 | +1,71 | +19,55 |
| 2013 | +0,88 | +0,20 | +0,29 | +1,87 | +0,37 | -1,68 | +0,98 | +0,22 | +0,92 | +1,26 | +0,38 | +0,18 | +5,97  |
| 2014 | +1,15 | +1,30 | +0,35 | +0,95 | +0,84 | +0,54 | +0,03 | +0,49 | -0,17 | +0,37 | +0,52 | -0,02 | +6,54  |
| 2015 | +1,26 | +0,69 | +0,37 | +0,42 | -0,15 | -0,96 | +0,81 | -0,54 | -0,73 | +0,93 | +0,42 | -1,20 | +1,29  |
| 2016 | -1,16 | -1,93 | +2,40 | +0,88 | +0,51 | -1,79 | +2,02 | +1,02 | +0,08 | +0,63 | -1,17 | +0,70 | +2,10  |
| 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 | +0,41 |       |       |       |       |       |       | +4,20  |

### Analisi della performance

#### Statistiche a 1 anno

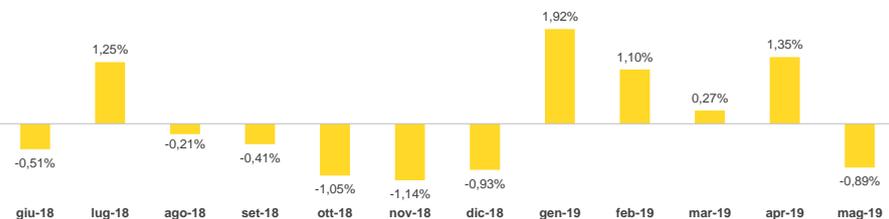
|                           |        |
|---------------------------|--------|
| Rendimento da inizio anno | +4,20% |
| Sharpe ratio              | 0,37   |
| Alpha                     | -1,24% |
| Beta                      | 0,46   |
| Volatilità annualizzata   | 2,36%  |

Alpha e Beta sono calcolati in riferimento all'indice Iboxx Euro Financial Subordinated TR

#### Statistiche dal lancio

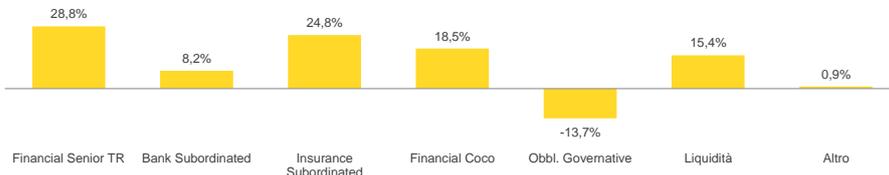
|                          |         |
|--------------------------|---------|
| Rendimento               | +36,90% |
| VaR mensile 99%          | +1,77%  |
| Correlazione col mercato | 0,43    |
| Massimo drawdown         | -6,18%  |
| Tempo di recupero (mesi) | 8,68    |

### Rendimenti mensili ultimi 12 mesi

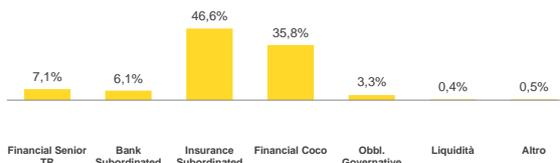


### Composizione del portafoglio

#### Asset allocation



#### Contribuzione al rischio di portafoglio



#### Titoli in portafoglio (primi 10)

| Descrizione titolo           | (%)  |
|------------------------------|------|
| GLOBSE 0 10/01/19            | 5,39 |
| GS 2.8 08/12/25              | 3,16 |
| GE 0 02/16/21                | 2,99 |
| CITIGROUP INC 2 1/2 09/30/26 | 2,83 |
| GLOBOS 0 10/01/19            | 2,81 |
| UCGIM 0 05/31/23             | 2,57 |
| ASSGEN 6.269 PERP            | 2,29 |
| BKO 0 09/13/19               | 2,24 |
| GLOBAS 0 10/01/19            | 2,10 |
| AXASA 6.6862 PERP            | 2,07 |

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. I rendimenti sono al lordo degli oneri fiscali ed al netto degli oneri di gestione. Prima dell'adesione leggere il prospetto informativo disponibile sul sito internet della società di gestione. Si raccomanda la lettura dell'ultimo rendiconto annuale o relazione semestrale disponibile.