

Anthilia Capital Partners SGR

Anthilia Blue Planetarium Sicav Fondo Global Macro

Weekly Report 06 dicembre 2019
www.anthilia.it



Anthilia Blue

| | |
|-----------------------|----------------------------------|
| Gestori | Andrea Cuturi Giuseppe Sersale |
| AUM comparto (Mln €) | 20,5 |
| Valuta di riferimento | Euro € |
| Frequenza del NAV | Quotidiano |
| Tipo di OICR | SICAV UCITS V |
| Domicilio | Lussemburgo |
| Depositaria | RBC Investor Services |
| Revisore | EY |
| Management fee (%) A | 1,45 |
| Management fee (%) B | 0,95 |
| Performance fee (%) | 20 (high watermark perpetuo) |
| Investimento minimo | Nessuno |
| | € 250.000 |
| | classe A |
| | classe B |

AUM SGR (Mln €) 684.853.849

Classe B (Istituzionale)

| | |
|--------------------|------------------|
| NAV (Valore quota) | 101,03 |
| Data di lancio | 28 novembre 2008 |
| ISIN code | LU0374938057 |
| Bloomberg ticker | PLANTBB LX |

| | |
|-----------------------|------------------------------------|
| Contatti | info@anthilia.it www.anthilia.it |
| Swiss Representative: | ACOLIN Fund Services AG |
| Swiss Paying Agent: | PKB Privatbank AG |
| Publications: | www.fundinfo.com |

Profilo di rischio



Politica d'Investimento

Stile di gestione flessibile. Obiettivo del fondo è generare rendimenti positivi diversificando le classi di investimento. Il portafoglio seleziona azioni prevalentemente europee, in base ad un'analisi di tipo fondamentale, e le combina con titoli di stato, obbligazioni corporate, indici azionari e futures sui cambi. Andrea Cuturi, gestore di Anthilia Blue, ha una lunga esperienza internazionale nella gestione finanziaria. Sono esclusi dalla politica d'investimento titoli derivati non quotati. Gli investimenti azionari su singoli titoli si rivolgono prevalentemente a società con elevata capitalizzazione. Gli investimenti obbligazionari sono selezionati fra gli emittenti governativi, sovranazionali o corporate con rating pari almeno a investment grade. L'investimento in covered warrants e in asset backed securities (ABS) è escluso. Il comparto può investire in quote di altri fondi nel limite del 10% del patrimonio. Ai fini di copertura del rischio di cambio, gli investimenti in divise diverse dall'euro potranno essere coperti. Il comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati con finalità di copertura dei rischi, di gestione efficiente del portafoglio e di investimento. Il rischio globale connesso agli strumenti finanziari derivati non può superare il valore del patrimonio netto del comparto. È escluso l'investimento in derivati di credito. Le modalità d'investimento permettono una liquidabilità giornaliera totale del portafoglio.

Esposizione settoriale azionaria

| | |
|-------------------|----------|
| Settore | Peso (%) |
| Nonlife Insurance | 0,26 |

Esposizione geografica azionaria (primi 3)

| | |
|-----------------|----------|
| Paese d'origine | Peso (%) |
| ITALY | 0,26 |

Portafoglio obbligazionario

| | |
|---------------------------|-------|
| Duration portafoglio bond | -0,29 |
|---------------------------|-------|

Esposizione valutaria

| | |
|--------|----------|
| Valuta | Peso (%) |
| EUR | 103,6 |
| CHF | 0,0 |
| GBP | 1,4 |
| USD | -11,5 |
| JPY | 6,4 |

NAV dal lancio



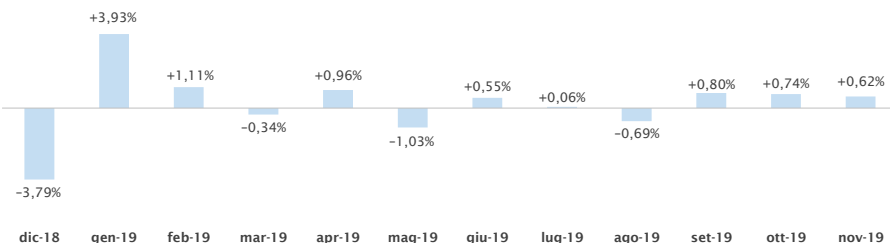
Rendimenti mensili (%)

| | Gen | Feb | Mar | Apr | Mag | Giu | Lug | Ago | Set | Ott | Nov | Dic | Anno |
|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 2008 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | -1,01 | N.D. |
| 2009 | +0,25 | +0,25 | +0,07 | +1,12 | +0,06 | -0,50 | +0,23 | +0,68 | +0,95 | +0,39 | +0,01 | +0,34 | +3,90 |
| 2010 | -1,15 | -0,53 | +0,49 | +0,84 | -0,25 | +0,59 | -0,77 | +1,10 | +0,24 | +0,19 | +0,83 | +1,20 | +2,79 |
| 2011 | -1,34 | -0,33 | +0,14 | +0,01 | +0,40 | -0,98 | -0,25 | -2,26 | -2,43 | +2,02 | -4,00 | +0,51 | -8,32 |
| 2012 | +4,11 | +2,56 | -0,72 | -2,75 | -2,33 | -0,26 | +2,66 | +1,81 | +2,09 | +0,99 | +0,32 | +1,05 | +9,70 |
| 2013 | +1,56 | -2,55 | +0,20 | +0,43 | +0,19 | -1,52 | +0,84 | +0,40 | -0,02 | +1,33 | +1,51 | -1,07 | +1,23 |
| 2014 | -0,19 | +1,00 | +0,20 | -0,46 | +0,13 | +0,00 | -0,51 | -0,32 | +0,16 | -1,46 | +1,21 | +0,75 | +0,47 |
| 2015 | +5,18 | +4,18 | +1,71 | -1,85 | -1,13 | -3,15 | +2,71 | -2,75 | -3,13 | +5,05 | +1,50 | -2,45 | +5,40 |
| 2016 | -3,60 | -1,63 | +1,50 | +2,01 | -0,02 | -3,02 | +1,87 | +1,26 | -0,63 | +2,86 | -1,49 | +2,85 | +1,69 |
| 2017 | -0,27 | -0,37 | +0,14 | +0,55 | -0,36 | -0,56 | -0,18 | -1,25 | +1,48 | +0,82 | -0,49 | -1,14 | -1,66 |
| 2018 | +0,22 | -0,06 | -2,46 | +1,80 | -0,43 | -0,48 | +0,92 | -1,77 | +1,58 | -3,31 | -0,01 | -3,79 | -7,70 |
| 2019 | +3,93 | +1,11 | -0,34 | +0,96 | -1,03 | +0,55 | +0,06 | -0,69 | +0,80 | +0,74 | +0,62 | +0,26 | +7,10 |

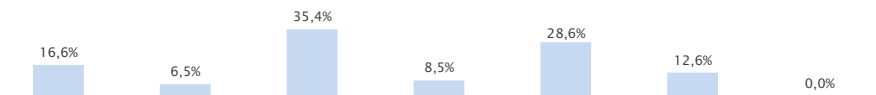
Analisi della performance

| | | | |
|---------------------------|---------|--------------------------|---------|
| Rendimento da inizio anno | +7,10% | Volatilità annualizzata | 5,69% |
| Rendimento dal lancio | +12,66% | VaR mensile 99% | 2,62% |
| Sharpe ratio | 0,16 | Massimo drawdown | -14,02% |
| Alpha | -0,25% | Tempo di recupero (mesi) | - |
| Beta | 0,19 | Correlazione col mercato | 0,68 |

Rendimenti mensili ultimi 12 mesi

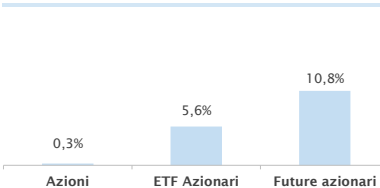


Composizione del portafoglio



| | | | | | | |
|-----------|---------------------|---------------------|-----------|-------------------|---------------|-------------|
| Azionario | Obbligaz. > 18 mesi | Obbligaz. < 18 mesi | Liquidità | Futures su Valute | Materie Prime | Immobiliare |
|-----------|---------------------|---------------------|-----------|-------------------|---------------|-------------|

Composizione azionaria



Dettaglio del portafoglio azionario

| Descrizione titolo | (%) |
|-----------------------------|-------|
| FTSE 100 FUT DEC19 | 7,00 |
| RUSSELL 2000 MINI MAR20 | 4,98 |
| DAX FUT DEC19 | 3,19 |
| NIKKEI 225 (CME) MAR20 | 3,07 |
| DBX CSI 300 | 2,90 |
| EURO STOXX 50 DEC19 | 2,14 |
| NET INSURANCE SPA | 0,26 |
| NASDAQ 100 E-MINI FUT MAR20 | -1,46 |
| FTSE/MIB FUT DEC19 | -3,36 |
| S&P500 EMINI FUT MAR20 | -4,80 |

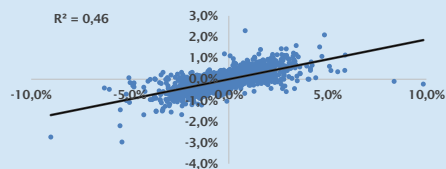
I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. I rendimenti sono al lordo degli oneri fiscali ed al netto degli oneri di gestione. Prima dell'adesione leggere il prospetto informativo disponibile sul sito internet della società di gestione. Si raccomanda la lettura dell'ultimo rendiconto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

Anthilia Capital Partners SGR



Dinamica dell'esposizione azionaria

A fianco: andamento dell'esposizione azionaria netta e lorda del comparto dal lancio. In basso: grafico dei rendimenti del fondo rispetto ai rendimenti dell'indice azionario europeo Stoxx 600, al netto della componente risk-free.



Sull'asse delle ascisse è rappresentato l'extra-rendimento del mercato azionario europeo rispetto al tasso privo di rischio. Sull'asse delle ordinate è rappresentato l'extra-rendimento del comparto rispetto al tasso privo di rischio.

Flessibilità di portafoglio

Confronto fra l'esposizione azionaria netta e l'andamento dell'indice azionario europeo Stoxx 600: Market timing (opportunità colte dal gestore nei vari trend di mercato).

Value at Risk

Il VaR mensile - Value at Risk - indica il rischio ex-ante del portafoglio (calcolato con metodologia montecarlo a livello di significatività del 99%).

L'andamento del VaR è confrontato con il limite stabilito di volta in volta dal Consiglio di Amministrazione.

Asset allocation

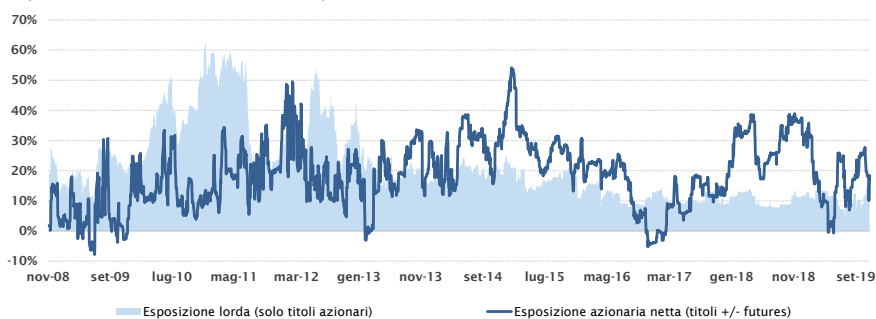
A fianco: dinamica dell'esposizione del comparto alle diverse asset class. In basso: peso medio delle diverse componenti di portafoglio:

Peso medio asset class dal lancio

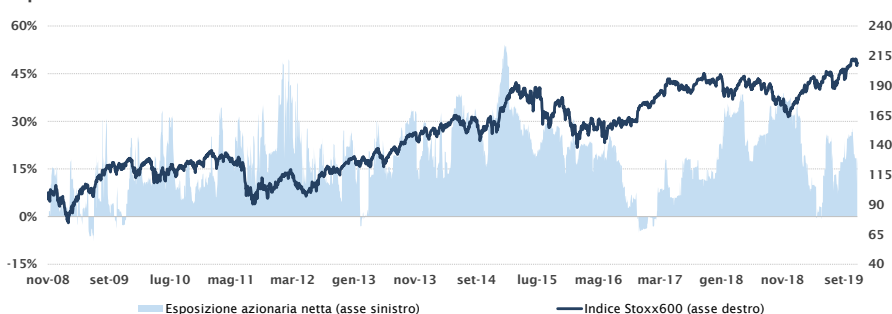
| | |
|---------------|--------|
| Azioni | 18,76% |
| Duration | 11,83% |
| Obblig. Breve | 41,09% |
| Liquidità | 8,73% |
| Materie Prime | 4,76% |

Esposizione azionaria

Esposizione lorda (azionario) vs esposizione netta (azionario + futures)

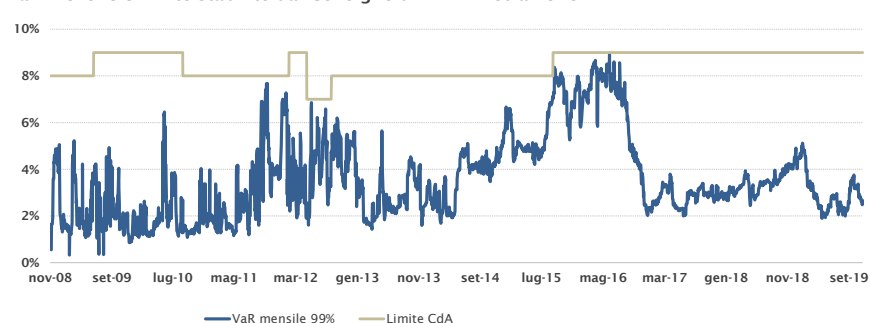


Esposizione azionaria netta vs Indice Stoxx 600



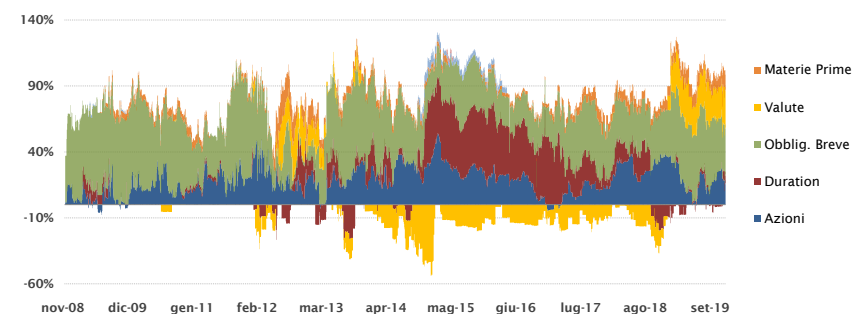
Analisi del rischio

VaR mensile e limite stabilito dal Consiglio di Amministrazione



Analisi del portafoglio

Composizione del portafoglio dal lancio



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.