

Anthilia Capital Partners SGR

Anthilia White Planetarium Sicav Fondo Absolute Return

Weekly Report 14 febbraio 2020
www.anthilia.it



Anthilia White ha incorporato il comparto
Plurima Low Volatility il 21 ottobre 2011

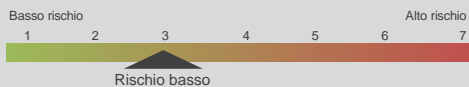
Anthilia White

Gestore AUM comparto (Mln €) Valuta di riferimento Frequenza del NAV Tipo di OICR Domicilio Depositaria Revisore Management fee (%) A Management fee (%) B Management fee (%) C Performance fee (%) Investimento minimo	Markus Ratzinger Anne-Sophie Chouillou 120,6 Euro € Quotidiana UCITS V SICAV Lussemburgo RBC Investor Services EY 1,00 0,65 0,40 20 (High Watermark perpetuo) nessuno classe A € 250.000 classe B € 5.000.000 classe C
--	---

Classe C (Istituzionale)

NAV (Valore quota) Data di lancio ISIN code Bloomberg ticker Contatti Swiss Representative: Swiss Paying Agent: Publications:	129,68 28 gennaio 2008 LU0599024741 PLANWTD LX info@anthilia.it www.anthilia.it ACOLIN Fund Services AG PKB Privatbank AG www.fundinfo.com
--	---

Profilo di rischio



Politica d'Investimento

Stile di gestione flessibile a ritorno assoluto, con volatilità massima del 3%.

Il fondo persegue i suoi obiettivi attraverso un asset allocation basata sulla massima diversificazione, il portafoglio è costruito ricercando titoli con i migliori premi al rischio derivanti dagli scostamenti dei prezzi di mercato rispetto al loro fair value, nelle varie asset class su cui il fondo investe.

Volatilità e liquidabilità sono due parametri che incidono in modo determinante sulla scelta dei titoli. Il fondo investe in obbligazioni corporate e governative, strutturate, convertibili, ABS, commodities, azioni e certificati.

L'utilizzo di OICR è possibile fino a un massimo del 10% del patrimonio. E' ammesso l'uso di derivati a scopo di copertura.

Esposizione obbligazionaria per emittente

Emittente	Peso (%)
Goldman Sachs	8,73
Mediobanca	7,03
HSBC	6,86
Credit Suisse	5,68
Citibank	5,51
Austria	4,42
Société Générale	3,79
IBRD	3,69

Rating del portafoglio

Rating	Peso (%)
AAA	-4,74
AA	10,40
A	27,41
BBB	4,95
BB	2,04
B	0,67
CCC	0,00

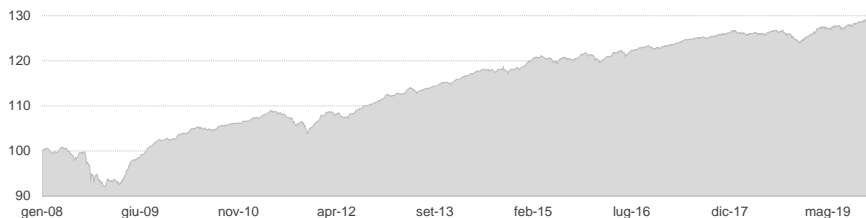
Portafoglio obbligazionario

Duration portafoglio bond	0,81
---------------------------	------

Esposizione valutaria

Valuta	Peso (%)
EUR	97,65
USD	1,21
GBP	1,14

NAV dal lancio



Rendimenti mensili (%)

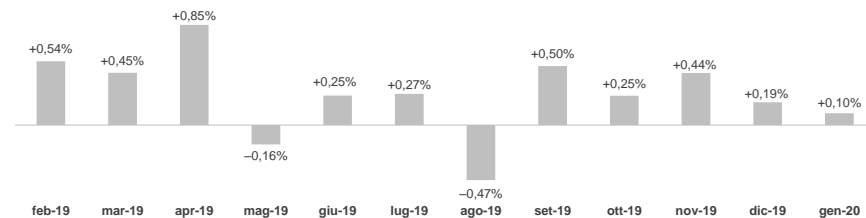
	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giu	Lug	Ago	Set	Ott	Nov	Dic	Anno
2008	+0,10	+0,46	-1,01	+0,84	+0,12	-1,11	-0,76	+1,05	-2,77	-3,03	-0,57	-0,47	-7,02
2009	+0,32	-0,24	+0,73	+3,26	+1,20	+1,00	+1,29	+0,96	+1,21	+0,08	-0,06	+0,12	+10,28
2010	+1,13	+0,14	+1,02	+0,29	-0,32	+0,02	-0,02	+0,78	+0,09	+0,30	+0,04	+0,38	+3,90
2011	+0,36	+0,47	+0,30	+0,50	+0,35	-0,24	-0,31	-0,65	-1,27	+0,47	-2,51	+1,92	-0,68
2012	+1,12	+1,05	+0,43	-0,29	-0,70	-0,20	+0,89	+0,98	+0,70	+0,22	+0,64	+0,50	+5,45
2013	+0,71	-0,14	+0,28	+0,55	+0,64	-0,74	+0,54	+0,18	+0,44	+0,54	+0,24	-0,05	+3,23
2014	+0,56	+0,54	+0,44	+0,45	+0,35	-0,02	+0,05	+0,11	-0,03	-0,08	+0,31	+0,23	+2,96
2015	+0,83	+0,73	+0,17	-0,07	+0,02	-0,87	+0,83	-0,04	-0,32	+0,73	+0,60	-0,28	+2,32
2016	-0,81	-0,32	+0,78	+0,71	+0,32	-0,87	+0,93	+0,25	+0,35	+0,28	-0,58	+0,06	+1,11
2017	+0,55	+0,06	+0,38	+0,47	+0,21	+0,14	+0,09	-0,09	+0,39	+0,24	+0,25	+0,07	+2,80
2018	+0,30	-0,24	-0,44	+0,30	-0,21	-0,03	+0,61	+0,17	-0,21	-0,62	-0,43	-0,96	-1,74
2019	+0,93	+0,54	+0,45	+0,85	-0,16	+0,25	+0,27	-0,47	+0,50	+0,25	+0,44	+0,19	+4,12
2020	+0,10	+0,40											+0,50

Analisi della performance

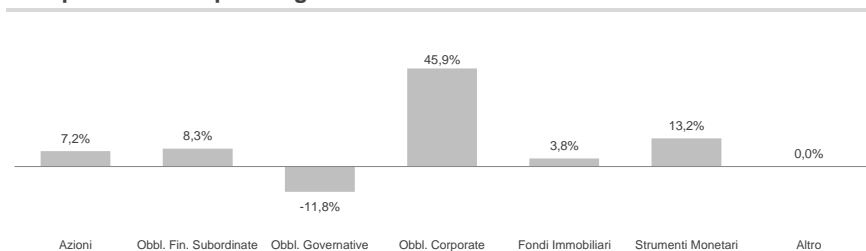
Rendimento da inizio anno	+0,50%	Correlazione col mercato	-0,05
Rendimento dal lancio	+29,68%	Alpha	1,82%
Sharpe ratio	0,94	Beta	-0,04
Volatilità annualizzata	+1,80%	Tempo di recupero (mesi)	8,20
VaR mensile 99%	+1,11%	Massimo drawdown	-8,72%

Alpha e Beta sono calcolati in riferimento all'indice Barclays Global-Aggregate TR Index Hedged

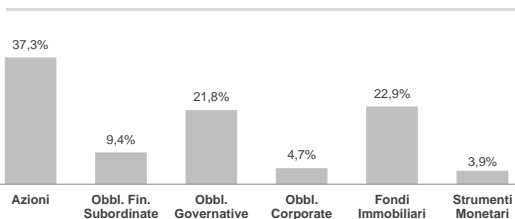
Rendimenti mensili ultimi 12 mesi



Composizione del portafoglio



Contribuzione al rischio di portafoglio



Titoli in portafoglio (primi 10)

Descrizione titolo	(%)
HSBC BANK PLC	6,68
BTPS 0 4 04/11/24	3,95
CITIGROUP INC 2 1/2 09/30/26	3,66
AUST 0 10/10/25	2,99
UCGIM 0 05/31/23	2,87
SOCGEN 2 85 10/31/23	2,83
ITALY 0 06/28/29	2,81
BACRED 0 10/30/22	2,77
IBRD 0 08/11/26	2,75
GS FLOAT 10/29/21	2,34

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.

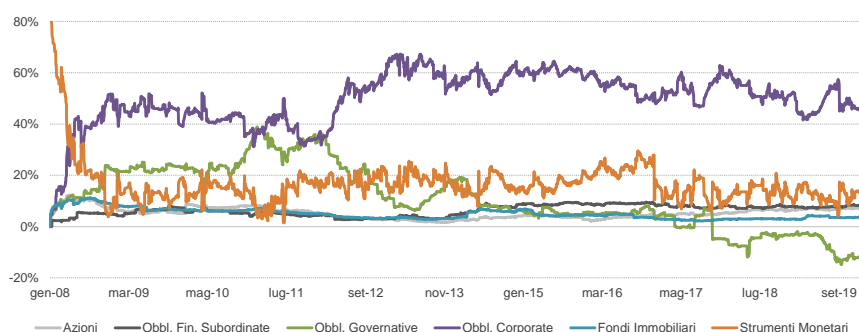
Anthilia Capital Partners SGR



Andamento pesi per asset class

A fianco: pesi del portafoglio del comparto suddivisa per asset class. Eventuali titoli strutturati ed ETF obbligazionari sono ricompresi all'interno della categoria corporate.

Andamento pesi per asset class

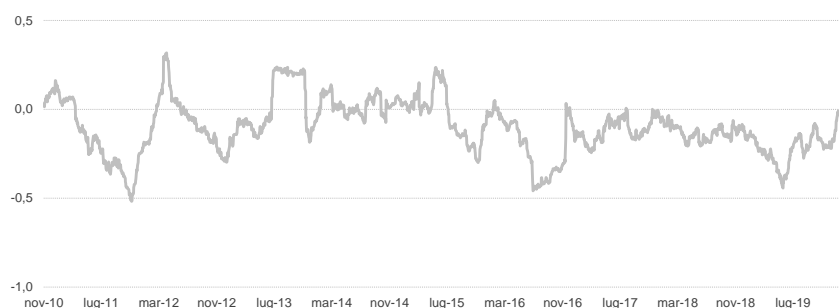


Correlazione

La correlazione è calcolata prendendo a riferimento i rendimenti giornalieri degli ultimi dodici mesi del comparto e quelli dell'indice obbligazionario globale: LEGATREH Index (Barclays Global-Aggregate TR Index Hedged EUR).

La correlazione a 12 mesi può variare significativamente rispetto alla media storica dal lancio del prodotto in talune circostanze legate al premio al rischio del mercato.

Correlazione con obbligazionario globale



Dinamica della volatilità del portafoglio

La volatilità del portafoglio è ottenuta calcolando la deviazione standard dei rendimenti giornalieri moltiplicata per un fattore di annualizzazione. I rendimenti del campione sono relativi agli ultimi dodici mesi e dipendono a loro volta dalla volatilità dei mercati su cui investe il prodotto.

Il Comparto ha un target di volatilità di circa il 2% annualizzato.

Volatilità storica

Andamento della volatilità a 1 anno



Asset allocation

A destra: dinamica dello Sharpe ratio a 12 mesi

In basso: peso medio delle diverse componenti dell'asset allocation di portafoglio:

Peso medio delle asset class dal lancio

Azioni e Convertibili	6,75%
Duration	21,83%
Obblig. Breve	39,77%
Liquidità	9,41%
Materie Prime	0,03%

Profilo rischio - rendimento

Andamento dello Sharpe ratio a 1 anno



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.