

Info fondo

Gestore	Giuseppe Sersale
AUM comparto (Mln €)	8,21 €
Valuta di riferimento	Euro €
Frequenza NAV	Giornaliera
Tipo di OICR	SICAV UCITS V
Domicilio	Luxembourg
Depositaria	BNP Paribas
Revisore	Ernst&Young
Performance fee (%)	20

Info classe

NAV (Valore quota)	91,18
Data di lancio	2008-11-28
ISIN Code	LU0374938057
Bloomberg ticker	PLANTBB LX
Management fee (%)	0,95
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

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. 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
Internet, software & servizi IT	2,20%

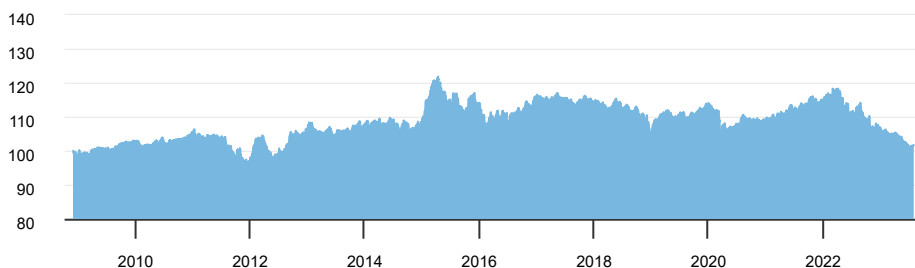
Esposizione geografica azionaria

Paese d'origine	Peso
CN	2,20%
Duration portafoglio bond	1,23

Esposizione valutaria

Valuta	Peso
EUR	87,24%
USD	9,73%
GBP	2,79%
JPY	0,65%
CHF	0,26%

NAV dal lancio



Rendimenti mensili - ultimi 10 anni

Anno	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giù	Lug	Ago	Set	Ott	Nov	Dic	Tot
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	-4,07	-7,96
2019	4,23	1,11	-0,34	0,96	-1,03	0,55	0,06	-0,69	0,80	0,74	0,62	1,47	8,71
2020	-1,70	-0,65	-3,96	-1,31	1,25	0,87	1,94	-0,35	-0,46	-0,17	-0,33	0,80	-4,12
2021	-0,05	0,06	1,26	-0,03	1,81	-0,54	0,71	0,18	1,16	0,55	-1,20	0,81	4,78
2022	1,37	0,03	1,32	-2,06	-1,10	-2,90	0,00	1,32	-2,98	-1,62	-1,15	0,63	-7,04
2023	-0,68	-1,20	0,48	-1,06	-1,58	-1,11	0,56	-	-	-	-	-	-4,52

Analisi delle performance

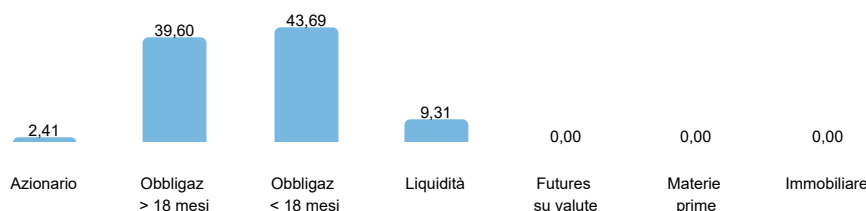
Rendimento da inizio anno	-4,52%	Volatilità annualizzata	6,00%
Rendimento dal lancio	1,67%	Massimo drawdown	-17,44%
Indice di Sharpe	0,03	Tempo di recupero (mesi)	0,00
		ESG score**	60/100

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

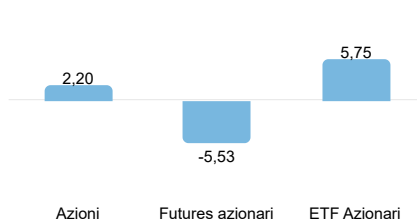
Commento del gestore

Il mese di giugno è stato positivo sui mercati azionari. Negli USA il quadro macro ha dato segnali di miglioramento, con un recupero dell'immobiliare e un entusiasmo del tech, allettato dagli sviluppi dell'AI. Dati benigni sull'inflazione hanno contribuito ad alimentare attese di un soft landing per gli USA. In Europa il quadro macro ha dato segnali di perdita di momentum. Ad un settore manifatturiero in contrazione si è aggiunto, verso fine trimestre, un rallentamento del settore servizi, in particolare in Nord Europa. La performance dell'azionario è stata più allentante, ma un'accelerazione al rialzo verso fine mese permette agli indici di chiudere in positivo, in particolare a Milano e Madrid. Buona la performance dell'azionario giapponese, favorita da un'economia in ripresa e dalla svalutazione dello Yen prodotta dal mantenimento di una politica monetaria espansiva della Bank of Japan. Per contro, il perdurare di una fase economica poco brillante ha impedito all'azionario cinese di recuperare la performance negativa di aprile e maggio. Fronte tassi: la retorica aggressiva delle banche centrali occidentali, con il rimbalzo negli USA, ha prodotto un rialzo dei rendimenti e un ritorno a invertirsi delle curve. Fronte cambi: il \$ ha ceduto terreno sui cross con l'eccezione di Yen e Yuan (svalutati). Blue nel corso del mese ha incrementato il peso azionario portandolo intorno al 2% con rimozione del corto USA e UE. Incrementata la duration di portafoglio con acquisto di bund a 5 e 10Y. Il peso del \$ è stato ridotto al 10%, eliminate le posizioni in argento e commodity agricole.

Composizione del portafoglio



Composizione azionaria



Top holdings

Descrizione	Peso
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	2,20%