

# Anthilia Capital Partners SGR

## Anthilia White

Classe C  
Fondo Absolute Return

Report al  
25 agosto 2023

LIPPER



### Info fondo

|                       |  |
|-----------------------|--|
| Gestore               | Markus Ratzinger<br>Anne-Sophie Choullou |
| AUM comparto (Mln €)  | 84,27 €                                  |
| 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)   | 131,96                  |
| Data di lancio       | 2008-01-28              |
| ISIN Code            | LU0599024741            |
| Bloomberg ticker     | PLANWTD LX              |
| Management fee (%)   | 0.4                     |
| Minimum investment   | 5000000                 |
| 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 a ritorno assoluto, con volatilità massima del 3%. Il Fondo traguarda un rendimento stabile positivo attraverso un asset allocation basata sulla massima diversificazione. Il portafoglio è costruito selezionando titoli che offrono un premio al rischio interessante sulla base dello scostamento tra prezzo di mercato e "fair value" nelle diverse asset class oggetto di investimento. Volatilità e liquidabilità sono due parametri / requisiti importanti nella selezione delle opportunità. Il fondo può investire in obbligazioni corporate e governative, strutturate, convertibili, ABS, 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 dei fattori di rischio giudicati non interessanti.

### Esposizione obbligazionaria per emittente

| Emittente                             | Peso   |
|---------------------------------------|--------|
| REPUBBLICA ITALIANA                   | 13,94% |
| IBRD-INTERNATIONAL BANK FOR RECON...  | 10,87% |
| CITIGROUP GLOBAL MARKETS HOLDINGS ... | 9,98%  |
| HSBC BANK PLC                         | 9,62%  |
| DEUTSCHE BANK AG - FIL REGNO UNITO    | 8,36%  |
| GOLDMAN SACHS FINANCE CORP INTERN...  | 7,98%  |
| REPUBBLICA AUSTRIACA                  | 3,12%  |
| CREDIT SUISSE - FILIALE REGNO UNITO   | 2,96%  |
| INTESA SANPAOLO SPA                   | 1,83%  |
| UBS GROUP AG                          | 1,24%  |

### Esposizione per rating

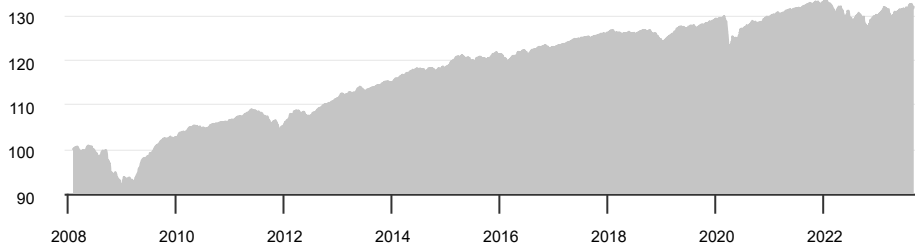
| Rating | Peso   |
|--------|--------|
| AAA    | 11,90% |
| AA+    | 3,12%  |
| A+     | 10,07% |
| A      | 10,20% |
| A-     | 8,53%  |
| BBB+   | 0,85%  |
| BBB    | 11,14% |
| BBB-   | 7,58%  |

Duration portafoglio bond 1.4

### Esposizione valutaria

| Valuta | Peso   |
|--------|--------|
| EUR    | 92,60% |
| GBP    | 3,61%  |
| USD    | 3,05%  |
| SEK    | 0,59%  |
| ITL    | 0,13%  |
| CHF    | 0,03%  |

### NAV dal lancio



### Rendimenti mensili - ultimi 10 anni

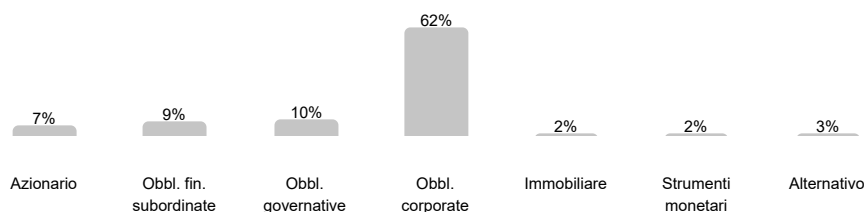
| Anno | Gen   | Feb   | Mar   | Apr   | Mag   | Giu   | Lug  | Ago   | Set   | Ott   | Nov   | Dic   | Tot   |
|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 2013 | 0,71  | -0,14 | 0,28  | 0,55  | 0,64  | -0,74 | 0,54 | 0,18  | 0,44  | 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  | -0,28 | -4,78 | 1,90  | 0,50  | 0,99  | 0,62 | 0,72  | -0,12 | -0,23 | 1,06  | 0,25  | 0,60  |
| 2021 | 0,18  | 0,32  | 0,20  | 0,47  | 0,05  | 0,22  | 0,11 | 0,40  | 0,25  | 0,35  | -0,71 | 0,90  | 2,77  |
| 2022 | -0,77 | -0,73 | 0,24  | -0,50 | -0,59 | -0,74 | 0,00 | 0,63  | -2,20 | 0,67  | 1,00  | 0,63  | -2,37 |
| 2023 | 0,89  | -0,11 | -1,03 | 0,68  | 0,17  | 0,34  | 0,85 | -0,47 | -     | -     | -     | -     | 1,32  |

### Analisi delle performance

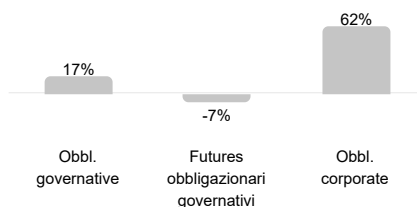
|                           |        |                          |          |
|---------------------------|--------|--------------------------|----------|
| Rendimento da inizio anno | 1,32%  | Volatilità annualizzata  | 2,13%    |
| Rendimento dal lancio     | 31,96% | Massimo drawdown         | -8,72%   |
| Indice di Sharpe          | 0,68   | Tempo di recupero (mesi) | 7,90     |
|                           |        | ESG score**              | 72 / 100 |

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

### Composizione del portafoglio



### Composizione obbligazionaria



### Top holdings

| Descrizione                             | Peso  |
|---|-------|
| HSBC BANK PLC 18-28/09/2024 FRN         | 9,62% |
| CITIGROUP GLOBAL 16-30/09/2026 FRN      | 8,67% |
| INT BK RECON&DEV 05-07/10/2025 FRN      | 5,22% |
| DEUTSCHE BK LOND 15-15/04/2025 FRN FLAT | 5,00% |
| ITALY BTPS I/L 0.25% 17-20/11/2023      | 4,60% |
| GS FIN C INTL 18-25/07/2028 FRN         | 3,08% |
| INT BK RECON&DEV 16-31/05/2026 FRN      | 3,02% |
| ANTHILIA BIT III A1                     | 2,94% |
| ITALY BTPS 1.4% 20-26/05/2025           | 2,94% |
| REPUBLIC OF AUST 05-10/10/2025 FRN      | 2,89% |

Questo documento non costituisce sollecitazione e non rappresenta un'offerta formale all'acquisto o alla sottoscrizione di strumenti finanziari. Qualsiasi ricerca o analisi presente in questo documento è basata su fonti ritenute affidabili, ma non vi è garanzia sull'accuratezza e completezza di tali fonti. Ogni opinione, stima o previsione può essere modificata in qualsiasi momento senza preavviso. Questo documento non è destinato alla distribuzione a investitori retail e non è diretto a persone fisiche o giuridiche che siano cittadini o residenti o aventi sede in luoghi, regioni, paesi o altre giurisdizioni dove tale distribuzione, pubblicazione, disponibilità o uso siano contrari a leggi o regolamentazioni. I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Questo documento è prodotto da Anthilia Capital Partners SGR Spa per uso interno e non può essere riprodotto o distribuito, sia parzialmente che integralmente, senza autorizzazione da parte di Anthilia Capital Partners SGR Spa.