

Info fondo

Gestore	Giuseppe Sersale
AUM comparto (Mln €)	7,68 €
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)	90,69
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.

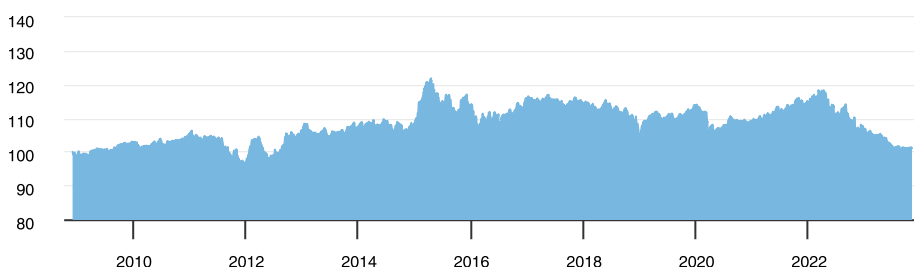
Esposizione geografica

Paese d'origine	Peso
IT	71,06%
US	5,82%
FR	3,85%
Duration portafoglio bond	0,81

Esposizione valutaria

Valuta	Peso
EUR	94,72%
USD	5,28%

NAV dal lancio



Rendimenti mensili - ultimi 10 anni

Anno	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giu	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	-0,58	-0,13	0,18	-	-	-5,04

Analisi delle performance

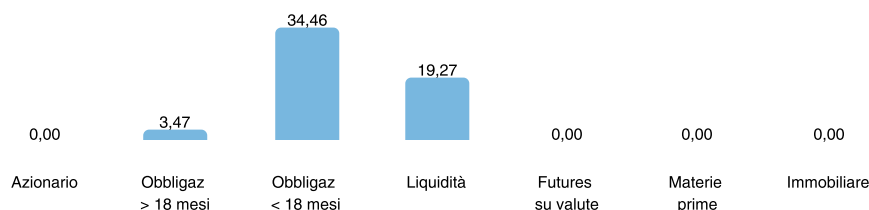
Rendimento da inizio anno	-5,04%	Volatilità annualizzata	5,96%
Rendimento dal lancio	1,13%	Massimo drawdown	-17,63%
Indice di Sharpe	0,01	Tempo di recupero (mesi)	0,00
		ESG score**	60/100

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

Commento del gestore

Ottobre ancora mese difficile per gli indici azionari. In US i robusti dati macro di fine Q3 hanno indotto l'obbligazionario a scontare tassi che resteranno su livelli attuali più a lungo. Il rialzo dei rendimenti sulle scadenze più lunghe ha inasprito le condizioni finanziarie con impatto sull'azionario. L'attacco di Hamas e la rappresaglia di Israele hanno prodotto tensioni geopolitiche, con timore di un allargamento del conflitto e impatto sul prezzo del greggio. L'earning season US mostra risultati positivi lato profitti, ma i dati di fatturato sembrano meno brillanti e alcune guidance incerte hanno deluso gli investitori. In EU il quadro macro non offre i segnali costruttivi degli US. I rendimenti obbligazionari sono saliti con quelli americani, inasprando le condizioni finanziarie con riflesso sul sentiment. L'earning season è meno brillante e le guidances sono più pessimiste. In Cina quasi vani gli sforzi delle autorità per produrre un'accelerazione ciclica. I consumatori restano scossi dalla crisi immobiliare, con ricadute sui Governi locali e il risparmio privato. L'azionario locale ha continuato a sottoperformare. Il \$ registra moderato supporto dalla risk aversion e dall'economia US. In Giappone la modifica alla stance ultra-espansiva della bank of Japan ha deluso le aspettative, indebolendo lo Yen. Il rialzo dei tassi e le deluse aspettative di crescita globali hanno pesato sulle commodities: petrolio in calo, in controtendenza oro e gas naturale.

Composizione del portafoglio



Composizione azionaria



Top holdings

Descrizione	Peso
ITALY BTPS 1.4% 20-26/05/2025	26,43%
ITALY BTPS 2.5% 14-01/12/2024	12,93%
ITALY BTPS 0.65% 20-15/05/2026	7,44%
ITALY BTPS I/L 0.35% 16-24/10/2024	6,36%
SOCIETE GENERALE 2.625% 15-27/02/2025	3,85%
GOLDMAN SACHS GP 15-12/08/2025 FRN	3,38%
INTESA SANPAOLO 20-29/06/2027 FRN	3,35%
ITALY BTPS 2.5% 22-01/12/2032	3,34%
ITALY BTPS 1.5% 15-01/06/2025	3,15%
MEDIOBANCA SPA 18-13/07/2024 SR	2,84%