

# Anthilia Capital Partners SGR

## Anthilia Yellow

Classe A  
Fondo Obbligazionario Flessibile finanziario

Report al  
8 marzo 2024

LIPPER



AnthiliaYellow

### Info fondo

|                       |                      |
|-----------------------|----------------------|
| Gestore               | Anne-Sophie Choullou |
| AUM comparto (Mln €)  | 45,87 €              |
| Valuta di riferimento | Euro €               |
| Frequenza NAV         | Giornaliera          |
| Tipo di OICR          | SICAV UCITS V        |
| Domicilio             | Luxembourg           |
| Depositaria           | BNP Paribas          |
| Revisore              | Ernst&Young          |
| Performance fee (%)   | 20                   |

Il fondo ha cambiato nome e politica di investimento a partire dal 2 luglio 2012 - in precedenza era Profilo Elite Flessibile

### Info classe

|                      |                         |
|----------------------|-------------------------|
| NAV (Valore quota)   | 154,88                  |
| Data di lancio       | 2012-07-02              |
| ISIN Code            | LU1377525735            |
| Bloomberg ticker     | PLAYELA LX              |
| Management fee (%)   | 1.25                    |
| Minimum investment   | none                    |
| 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

Il Fondo mira a conseguire una crescita graduale e costante degli investimenti con un orizzonte temporale di almeno 3 anni. Il focus principale riguarda le obbligazioni societarie europee con particolare riferimento agli emittenti finanziari: banche e assicurazioni. Il Fondo mira a conseguire valore su ciascun emittente selezionando le emissioni che massimizzano il rapporto tra rendimento atteso e volatilità derivante dal profilo di rischio dell'emittente. I rischi di cambio e di duration possono essere coperti (totalmente o parzialmente) a seconda delle condizioni di mercato. Il fondo combina in una soluzione flessibile strumenti obbligazionari senior e subordinati.

### Esposizione obbligazionaria per emittente

| Emittente                             | Peso  |
|---------------------------------------|-------|
| INTESA SANPAOLO SPA                   | 6,99% |
| DEUTSCHE BANK AG - FIL REGNO UNITO    | 5,76% |
| GOLDMAN SACHS FINANCE CORP INTERN...  | 4,32% |
| CITIGROUP GLOBAL MARKETS HOLDINGS ... | 4,30% |
| REPUBBLICA ITALIANA                   | 3,11% |
| COMMERZBANK AG                        | 2,99% |
| BANCO BPM SOCIETA PER AZIONI          | 2,77% |

### Esposizione per rating

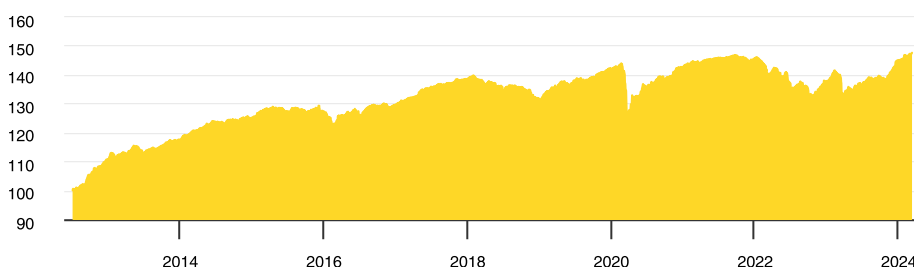
| Rating | Peso   |
|--------|--------|
| A+     | 1,88%  |
| A      | 10,51% |
| BBB+   | 2,61%  |
| BBB    | 12,80% |
| BBB-   | 17,47% |
| BB+    | 18,49% |
| BB     | 13,03% |
| BB-    | 6,13%  |

Duration portafoglio bond 1.51

### Esposizione valutaria

| Valuta | Peso   |
|--------|--------|
| EUR    | 98,33% |
| GBP    | 1,28%  |
| USD    | 0,64%  |
| CHF    | 0,00%  |
| JPY    | 0,00%  |

### NAV dal lancio



### Rendimenti mensili - ultimi 10 anni

| Anno | Gen   | Feb   | Mar    | Apr   | Mag   | Giu   | Lug   | Ago   | Set   | Ott   | Nov   | Dic   | Tot   |
|------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 2014 | 1,25  | 1,30  | 0,35   | 0,95  | 0,84  | 0,54  | 0,03  | 0,49  | -0,17 | 0,37  | 0,52  | -0,02 | 6,64  |
| 2015 | 1,26  | 0,69  | 0,37   | 0,42  | -0,15 | -0,96 | 0,81  | -0,54 | -0,73 | 0,93  | 0,42  | -0,80 | 1,71  |
| 2016 | -1,56 | -1,93 | 2,40   | 0,88  | 0,51  | -1,79 | 2,02  | 1,02  | 0,08  | 0,63  | -1,17 | 0,70  | 1,69  |
| 2017 | 1,08  | 0,54  | 0,41   | 1,34  | 0,90  | 0,42  | 0,51  | 0,04  | 0,41  | 0,79  | 0,17  | 0,20  | 7,03  |
| 2018 | 0,64  | -0,95 | -1,12  | 0,59  | -1,46 | -0,51 | 1,25  | -0,21 | -0,41 | -1,05 | -1,14 | -0,93 | -5,23 |
| 2019 | 1,92  | 1,10  | 0,27   | 1,35  | -0,89 | 1,24  | 0,44  | -0,35 | 0,60  | 0,94  | 0,64  | 0,55  | 8,05  |
| 2020 | 0,33  | -0,36 | -10,67 | 4,54  | 1,30  | 1,07  | 1,09  | 1,47  | -0,36 | 0,17  | 2,39  | 0,43  | 0,62  |
| 2021 | 0,47  | 0,70  | -0,07  | 0,65  | 0,09  | 0,38  | -0,20 | 0,34  | 0,28  | -0,37 | -1,27 | 1,12  | 2,11  |
| 2022 | -0,97 | -1,74 | 0,00   | -0,74 | -0,51 | -2,62 | -0,36 | 0,76  | -2,90 | 0,09  | 1,77  | 1,71  | -5,49 |
| 2023 | 1,91  | -0,36 | -4,68  | 1,39  | 0,57  | 0,52  | 1,66  | -0,22 | 0,23  | -0,32 | 2,11  | 2,53  | 5,28  |
| 2024 | 1,23  | 0,23  | 0,32   | -     | -     | -     | -     | -     | -     | -     | -     | -     | 1,78  |

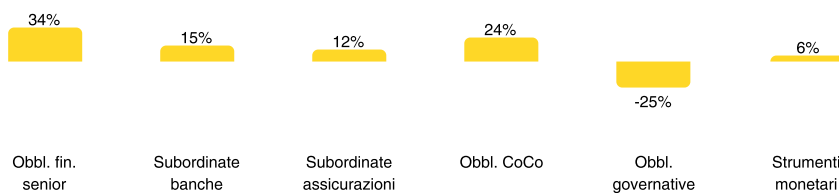
### Analisi delle performance

|                           |        |                           |         |
|---------------------------|--------|---------------------------|---------|
| Rendimento da inizio anno | 1,78%  | Volatilità annualizzata   | 3,46%   |
| Rendimento dal lancio     | 47,70% | Massimo drawdown          | -14,77% |
| Indice di Sharpe          | 0,93   | Tempo di recupero (mesi)  | 10,60   |
| Alpha*                    | 1,11%  | Correlazione col mercato* | 0,52    |
| Beta*                     | 0,51   | ESG score**               | 77/100  |

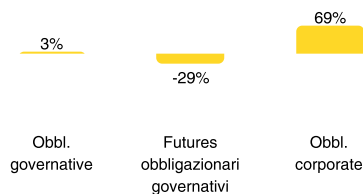
\* statistiche di confronto calcolate in riferimento all'indice iBoxx Euro Financial Subordinated Total Return Index

\*\* 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  |
|---|-------|
| Cash at sight DE - BP2S LUXEMBOURG      | 5,87% |
| DEUTSCHE BK LOND 15-15/04/2025 FRN FLAT | 4,42% |
| GS FIN C INTL 17-11/07/2027 FRN         | 3,39% |
| INTESA SANPAOLO 22-21/11/2033 FRN       | 3,32% |
| CITIGROUP GLOBAL 16-30/09/2026 FRN      | 3,21% |
| ITALY BTPS 1.6% 22-28/06/2030           | 3,11% |
| ANTHILIA BIT III A1                     | 2,70% |
| INTESA SANPAOLO 6.625% 23-31/05/2033    | 2,67% |
| UNICREDIT SPA 20-30/06/2035 FRN         | 2,33% |
| COMMERZBANK AG 22-28/02/2033 FRN        | 2,12% |

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.