Anthilia Capital Partners SGR

Anthilia Silver

Planetarium Sicav

Fondo Long / Short Equity Europa

Anthilia Silver

Gestori

AUM comparto (MIn €)

Valuta di riferimento

Frequenza del NAV

Tipo di OICR

Domicilio

Depositaria

Revisore

Management fee (%) B Perfomance fee (%) Investimento minimo Simone Chelini Pietropaolo Rinaldi 31,6 Euro Giornaliera SICAV UCITS V Lussemburgo RBC Investor Services

1,50 20 (high watermark perpetuo) € 250.000 classe B

Classe B (Istituzionale)

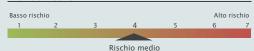
NAV (Valore quota) Data di lancio ISIN Code Bloomberg ticker

92,71 12 aprile 2016 LU1377525495 PLSILVB LX

Contatti
Swiss Representative:
Swiss Paying Agent:
Publications:

info@anthilia.it www.anthilia.it ACOLIN Fund Services AG PKB Privatbank AG www.fundinfo.com

Profilo di rischio



Politica di investimento

Il comparto mira a conseguire un rendimento assoluto nel lungo termine attraverso una strategia basata principalmente sull'esposizione lunga e corta alle azioni europee. Le posizioni in strumenti di capitale saranno assunte sia attraverso l'acquisto di titoli azionari sia attraverso l'utilizzo di CFD (Contratti per Differenza) su singole azioni o su indici azionari (settoriali e/o geografici). Il comparto può inoltre utilizzare - per scopo di investimento, di copertura dei rischi e di efficiente gestione del portafoglio - strumenti derivati quotati quali future e opzioni. L'obiettivo del fondo è generare performance non strettamente correlata all'andamento dell'indice azionario europeo. La volatilità del fondo è attesa nel medio termine non superiore al 10% su base annua.

Monitor Posizioni

Totale Posizioni	82
Posizioni Lunghe	46
Posizioni Corte	36

Posizioni lunghe (prime 10)

Titolo	Peso (%)
BUZZI UNICEM SPA-RSP	8,7
SALVATORE FERRAGAMO SPA	2,0
CFD GEMALTO	1,6
BANCA FARMAFACTORING SPA	1,6
CFD SWISS RE	1,5
CAPITAL FOR PROGRESS 2 SPA	1,2
BAYER AG-REG	1,2
ANIMA HOLDING SPA	1,1
TELECOM ITALIA SPA	1,1
SAFILO GROUP SPA	1,1

Report Mensile

30 aprile 2018

www.anthilia.it



apr-18

NAV dal lancio



Rendimenti mensili

apr-16

	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giu	Lug	Ago	Set	Ott	Nov	Dic	Anno
2016	-	-	-	+0,38	-0,69	-1,54	+1,09	-0,78	-0,39	+2,03	-2,01	+0,78	-1,19
2017	-0,29	-0,55	+0,99	-0,90	+0,07	-0,39	-1,04	-0,81	-1,57	+0,15	+0,67	-1,11	-4,72
2018	-2 22	+1 78	+0.58	-1.62									-1 53

apr-17

giu-17

ago-17

ott-17

Analisi della performance

Rendimento da inizio anno Rendimento dal lancio	-1,53% -7,29%	Volatilità annualizzata VaR mensile 99%	5,05% 3,90%
Indice di Sharpe	-0,63	Massimo drawdown	-9,10%
Alpha	-2,94%	Tempo di recupero (mesi)	-
Beta	-0,04	Correlazione col mercato	-0,10

feb-17

Commento alla gestione

Nel mese di Aprile il fondo ha perso l'1,62%. Nello stesso mese l'indice azionario europeo è salito di oltre il 4.5%. Purtroppo la performance del fondo è spiegata quasi integralmente dalla nostra posizione net short di circa il -30%. Qualche risultato molto negativo rilasciato da aziende su cui avevamo una posizione short ha permesso di limitare la perdita a fronte del rialzo consistenze del mercato azionario. Un ottimo esempio è OVS che a valle dei risultati ha perso il 35%. Riteniamo che conclusa la stagione dei risultati appena iniziata, al mercato possano mancare gli spunti che lo hanno fatto salire. Inoltre il rialzo dei rendimenti statunitensi ha portato il 10y a testare la soglia del 3% che se rotta con decisione potrebbe determinare una contrazione degli indici azionari americani. Per questi motivi manteniamo la nostra impostazione net short

Simone Chelini | Pietropaolo Rinaldi

Composizione del portafoglio

Esposizione E		Book Lo	_	Book Short			
Lunga	42,0%	Titoli	42,0%	Titoli	-54,5%		
Corta	-68,1%	Derivati	0,0%	Derivati	-13,6%		
Netta	-26,1%	Totale	42,0%	Totale	-68,1%		

Breakdown Equity per Paese (Top 5)

	Long	Short	Net	Gross
Italy	46,9	41,2	5,8	88,1
France	0,9	5,8	-5,0	6,7
Germany	1,7	4,6	-3,0	6,3
Switzerland	1,5	3,0	-1,5	4,5
Britain	1,7	2,7	-1,0	4,4

Breakdown Equity per Settore (Top 10)

	Long	Short	Net	Gross
Financials	11,3	11,2	0,1	22,5
Materials	10,2	12,1	-1,9	22,3
Consumer Discretionary	2,7	10,7	-8,1	13,4
Industrials	1,1	9,2	-8,1	10,4
Consumer Staples	3,1	5,0	-1,9	8,0
Information Technology	1,6	3,6	-2,0	5,2
Utilities	3,2	1,0	2,2	4,2
Health Care	1,4	1,7	-0,3	3,1
Telecommunication Service	2,0	0,0	2,0	2,0

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.