

# Anthilia Capital Partners SGR

## Anthilia Small Cap Italia

Fondo Azionario Italia Small Cap

Report Mensile 22 dicembre 2017  
www.anthilia.it



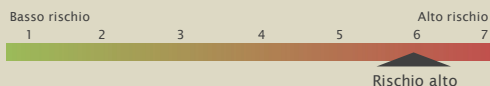
### Anthilia Small Cap Italia

Gestori	Paolo Rizzo
AUM comparto (Mln €)	12,6
Valuta di riferimento	Euro €
Frequenza del NAV	Settimanale
Tipo di OICR	Fondo di diritto italiano UCITS V
Domicilio	Italia
Depositaria	BNP Paribas Securities Services
Revisore	PWC
Management fee (%)	1,875 classe A30 1,750 classe A 0,700 classe B 0,500 classe C
Performance fee (%)	15 (high watermark perpetuo)
Investimento minimo	€ 1.000 classe A30 € 10.000 classe A € 1.000.000 classe B € 5.000.000 classe C

### Classe A30 (Retail PIR)

NAV (Valore quota)	98,91
Data di lancio	07/04/2017
ISIN Code	IT0005247116
Bloomberg ticker	ANTSCI3 IM
Contatti	info@anthilia.it   www.anthilia.it marketing@anthilia.it

### Profilo di rischio



### Politica di investimento

Il Fondo intende attuare una politica di investimento conforme a quella prevista per gli investimenti qualificati destinati ai piani individuali di risparmio a lungo termine (PIR). In particolare, investe principalmente (almeno l'80%) in azioni quotate di società italiane con capitalizzazione fino a 500 milioni di Euro, di cui almeno il 30% in azioni di imprese diverse da quelle inserite nell'indice FTSE MIB. L'investimento in azioni di emittenti europei (non italiani) è contenuto (max 20%). Il Fondo può investire in maniera residuale (max 10%) in OICR. L'investimento in derivati è contenuto (max 30%).  
L'approccio è bottom-up basato sull'analisi dei fondamentali.

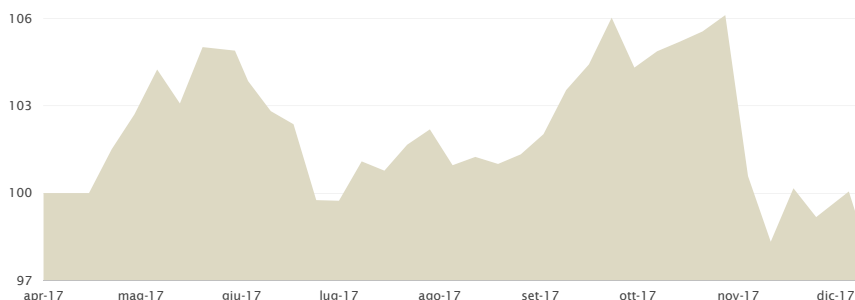
### Primi 10 titoli

Descrizione	Peso (%)
Saes Getters Spa	8,0
Avio Spa	5,5
Digital Bros Spa	5,2
Openjobmetis Spa	4,9
Sesa Spa	4,9
Autostrade Meridionali Spa	4,4
Gruppo Mutuonline Spa	4,2
Basicnet Spa	4,1
Nice Spa	3,7
B&C Speakers Spa	3,5

### Esposizione valutaria

Valuta	Peso (%)
EUR	100,0

### NAV dal lancio



### Rendimenti mensili

	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giu	Lug	Ago	Set	Ott	Nov	Dic	Anno
2017	-	-	-	+1,52	+3,46	-5,01	+1,91	-0,65	+4,97	-0,45	-5,10	-1,26	-1,09

### Analisi della performance

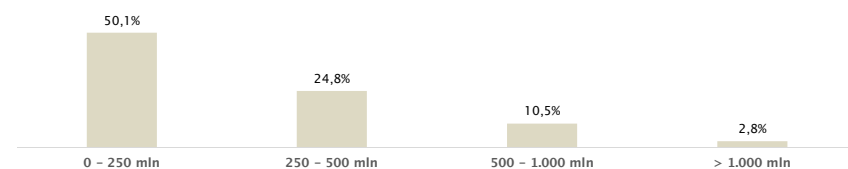
Rendimento da inizio anno	-1,09%	Volatilità annualizzata	10,25%
Rendimento dal lancio	-1,09%	VaR mensile 99%	8,79%
Indice di Sharpe	-0,04	Massimo drawdown	-7,34%
		Tempo di recupero (mesi)	-

### Commento alla gestione

Nel corso di dicembre il mercato azionario europeo è sceso dello 0,57% (DJ EUROSTOXX 50). Il mercato è rimasto nel corso di tutto il mese sugli stessi livelli ma con una volatilità in aumento rispetto al resto dell'anno. L'incertezza ha regnato sovrana. I multipli elevati e le ultime trimestrali buone ma non così sorprendenti come nei trimestri precedenti hanno frenato il mercato. Dall'altra parte i dati macro relativi alla crescita economica e la notevole liquidità presente nel sistema hanno fornito un supporto alle quotazioni. Il mercato è in attesa di avere più certezza sulla crescita e sugli effetti della fine delle politiche di quantitative easing nel corso del 2018. Il fondo è investito in azioni per il 92% del patrimonio.

Paolo Rizzo

### Composizione del portafoglio (market cap)



### Esposizione settoriale

Settore	Peso (%)	Settore	Peso (%)
Electronic & Electrical Equipment	11,6	Industrial Transportation	4,4
Leisure Goods	11,1	Media	4,2
Software & Computer Services	9,9	Financial Services	4,2
Nonequity Investment Instruments	9,0	Personal Goods	4,1
Support Services	7,3	Food & Drug Retailers	3,4
Aerospace & Defense	5,5	Food Producers	2,4
Industrial Engineering	5,1		
Household Goods & Home Construction	4,9		

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 si raccomanda di leggere attentamente le Informazioni Chiave per gli Investitori (KIID) ed il Prospetto disponibili sul sito internet della SGR e di Planetarium Fund Sicav, nonché presso i distributori. Si raccomanda la lettura dell'ultima relazione annuale o semestrale disponibile.