

Anthilia Capital Partners SGR



Anthilia Small Cap Italia

Fondo Azionario Italia Small Cap

Report Mensile

24 luglio 2020

www.anthilia.it

NAV dal lancio



Rendimenti mensili

	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giu	Lug	Ago	Set	Ott	Nov	Dic	Anno
2017	-	-	-	+1,70	+3,45	-5,02	+1,92	-0,64	+4,98	-0,45	-5,10	-0,94	-0,58
2018	+4,93	-7,18	-2,37	+2,96	-1,60	-1,55	+0,89	-3,70	+0,93	-9,29	-0,74	-1,78	-17,75
2019	+5,95	+3,46	+7,04	+0,11	-1,34	+2,65	+1,42	-1,72	+9,08	+3,45	+12,75	-2,13	+47,66
2020	-3,24	-5,48	-14,44	+13,79	+14,21	-0,12	+1,57						+3,16

Analisi della performance

Rendimento da inizio anno	+3,16%	Volatilità annualizzata	15,09%
Rendimento dal lancio	+24,56%	VaR mensile 99%	16,01%
Indice di Sharpe	0,46	Massimo drawdown	-25,96%
		Tempo di recupero (mesi)	22,95

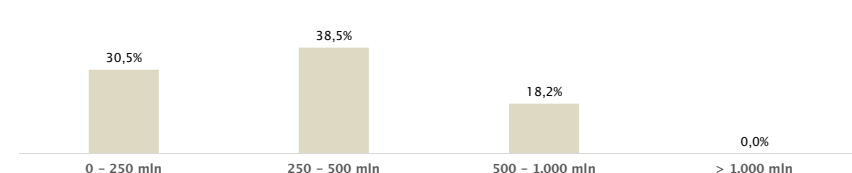
Statistiche calcolate su osservazioni settimanali (fattore di annualizzazione utilizzato pari a 52)

Commento alla gestione

Nel corso di luglio il mercato azionario europeo (EuroStoxx 50) ha registrato una performance positiva, proseguendo, come anche l'azionario globale, nel recupero iniziato dopo i minimi di marzo, grazie al progressivo miglioramento dei dati macroeconomici oltre che all'ampio sostegno monetario fornito dalle principali banche centrali del mondo. Inoltre, in Europa, ha tratto vantaggio dall'accordo raggiunto dai leader europei sul piano di rilancio denominato "next generation EU". Dopo mesi di trattativa, infatti, i 27 si sono finalmente accordati per un piano da 750 mld di euro (tra debito e grants), messi a disposizione a livello europeo, per rilanciare e supportare l'economia dell'area durante la ripresa post emergenza sanitaria. Nell'ultima settimana del mese, però, come spesso accade una volta terminate le notizie positive, il mercato è tornato a cercare nuovi temi su cui focalizzarsi e la recente evoluzione dei contagi nel mondo, oltre che alle tensioni tra USA e Cina, hanno smorzato l'ottimismo delle settimane precedenti. Infine, si è entrati nel vivo delle trimestrali, negli US prima e in Europa poi. Come previsto, l'impatto sui conti del secondo trimestre è stato significativo (anche se spesso meno severo delle attese) e, sebbene molte delle società che hanno riportato abbiano espresso fiducia per il trimestre in corso, hanno anche espresso evidente cautela date le elevate incertezze che comunque permangono. A fine mese, la performance del fondo è stata di +1.57% (classe A) e l'esposizione all'azionario è attualmente al 90% del patrimonio.

Paolo Rizzo

Composizione del portafoglio (market cap)



Esposizione settoriale

Settore	Peso (%)	Settore	Peso (%)
Leisure Goods	16,9	Technology Hardware & Equipment	3,7
Electronic & Electrical Equipment	11,7	Aerospace & Defense	3,6
Software & Computer Services	11,6	Nonequity Investment Instruments	3,1
Pharmaceuticals & Biotechnology	7,9	Health Care Equipment & Services	2,2
Financial Services	6,9	Industrial Transportation	2,2
Construction & Materials	5,8	Household Goods & Home Construction	1,9
General Retailers	4,6	Life Insurance	0,7
Electricity	3,7	Media	0,6
Technology Hardware & Equipment	3,7	Chemicals	0,3
Aerospace & Defense	3,6		

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.

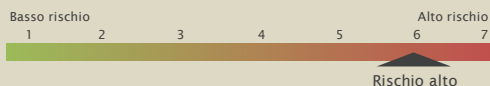
Anthilia Small Cap Italia

Gestori	Paolo Rizzo
AUM comparto (Mln €)	17,8
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 A (Retail ordinaria)

NAV (Valore quota)	124,56
Data di lancio	07/04/2017
ISIN Code	IT0005247132
Bloomberg ticker	ANTSCIA 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 (%)
Digital Bros Spa	12,5
Saes Getters Spa	10,2
Sesa Spa	7,8
Pharmanutra Spa	4,0
Eurotech Spa	3,7
Avio Spa	3,6
Basicnet Spa	3,5
Lu-Ve Spa	3,3
Spactiv	3,1
Tinexta	2,9

Esposizione valutaria

Valuta	Peso (%)
EUR	100,0