

# Anthilia Capital Partners SGR

## Anthilia Silver Planetarium Sicav Fondo Long / Short Equity Europa

Report Mensile 30 aprile 2021  
www.anthilia.it



### Anthilia Silver

Gestori	Pietro Paolo Rinaldi
AUM comparto (Mln €)	12,1
Valuta di riferimento	Euro
Frequenza del NAV	Giornaliera
Tipo di OICR	SICAV UCITS V
Domicilio	Lussemburgo
Depositaria	RBC Investor Services
Revisore	EY
Management fee (%) A	1,85
Performance fee (%)	20 (high watermark perpetuo)
Investimento minimo	Nessuno classe A

### Classe A (Retail)

NAV (Valore quota)	115,95
Data di lancio	23/11/2018
ISIN Code	LU1377525222
Bloomberg ticker	PLSILVA LX

Contatti	info@anthilia.it www.anthilia.it
Swiss Representative:	ACOLIN Fund Services AG
Swiss Paying Agent:	PKB Privatbank AG
Publications:	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	74
Posizioni Lunghe	59
Posizioni Corte	15

### Posizioni lunghe (prime 10)

Titolo	Peso (%)
TELIT COMMUNICATIONS PLC	4,4
GAROFALO HEALTH CARE SPA	3,5
BTPS 0.45 05/22/23	3,4
IREN SPA	2,7
ABITARE IN SPA	2,6
BTPS 4 3/4 09/01/21	2,6
BTPS 0.65 10/15/23	2,5
ASTALDI SPA	2,5
NVP SPA	2,5
DIGITAL BROS SPA	2,3

### NAV dal lancio



### Rendimenti mensili

	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giu	Lug	Ago	Set	Ott	Nov	Dic	Anno
2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	+0,06	-1,57	-1,51
2019	+1,41	+0,86	-0,08	-0,80	-2,04	-0,36	+0,02	+0,38	+2,66	+1,83	+5,32	-1,41	+7,84
2020	-1,48	-0,87	-3,83	+4,07	+2,53	-0,83	+0,68	+2,13	-0,64	-2,48	+4,20	+2,97	+6,26
2021	-2,00	+2,05	+1,32	+1,39									+2,74

### Analisi della performance

Rendimento da inizio anno	+2,74%	Volatilità annualizzata	6,38%
Rendimento dal lancio	+15,95%	VaR mensile 99%	6,13%
Indice di Sharpe	1,04	Massimo drawdown	-12,18%
Alpha	4,92%	Tempo di recupero (mesi)	8,73
Beta	0,16	Correlazione col mercato	0,48

### Commento alla gestione

Nel mese di aprile i mercati azionari europei hanno realizzato performance positive nell'ordine del 2%, con l'eccezione del mercato italiano che è sceso del 1,7%.

È stato un mese di consolidamento dopo le forti performance realizzate nel primo trimestre sostenute dalla continua accelerazione delle campagne vaccinali, dal progressivo miglioramento dei dati macroeconomici e la temporanea tregua sul fronte dei tassi. Sul fronte della politica monetaria infatti la Banca Centrale europea e la Fed in Usa rimangono accomodanti, in Europa, vista la fragilità della crescita economica, la Ecb conferma la sua intenzione di continuare a tenere i tassi di interesse bassi.

In tale contesto il fondo Anthilia Silver ha realizzato una performance netta positiva di 1,39% portando la performance dall'inizio dell'anno al 2,74%.

Pietro Paolo Rinaldi

### Composizione del portafoglio

Esposizione Equity totale		Book Long		Book Short	
Lunga	61,1%	Titoli	61,1%	Titoli	-3,8%
Corta	-19,6%	Derivati	0,0%	Derivati	-15,8%
Netta	41,5%	Totale	61,1%	Totale	-19,6%

### Breakdown Equity per Paese (Top 5)

	Long	Short	Net	Gross
Italy	58,0	5,7	52,3	63,8
Britain	9,4	0,0	9,4	9,4
Germany	7,1	0,8	6,3	7,9
France	2,0	0,5	1,5	2,5
Spain	1,6	0,0	1,6	1,6

### Breakdown Equity per Settore (Top 10)

	Long	Short	Net	Gross
Information Technology	18,9	0,3	18,6	19,2
Consumer Discretionary	13,5	1,0	12,4	14,5
Materials	6,6	0,2	6,3	6,8
Financials	6,7	0,0	6,7	6,7
Industrials	5,5	0,4	5,1	5,9
Consumer Staples	2,9	0,0	2,9	2,9

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 leggere il prospetto informativo disponibile sul sito internet della società di gestione. Si raccomanda la lettura dell'ultimo rendiconto annuale o relazione semestrale disponibile.