

Anthilia Capital Partners SGR

Anthilia Small Cap Italia

Fondo Azionario Italia Small Cap

Report Mensile 27 agosto 2021

www.anthilia.it



Small Cap Italia

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	+0,98	+2,39	-0,99	-6,49	+7,20	+11,82	+16,55
2021	-1,59	+5,06	+2,91	+5,40	+3,50	+4,47	+1,68	+6,20	-	-	-	-	+30,93

Analisi della performance

Rendimento da inizio anno	+30,93%	Volatilità annualizzata	14,68%
Rendimento dal lancio	+84,25%	VaR mensile 99%	12,69%
Indice di Sharpe	0,95	Massimo drawdown	-25,96%
		Tempo di recupero (mesi)	22,95

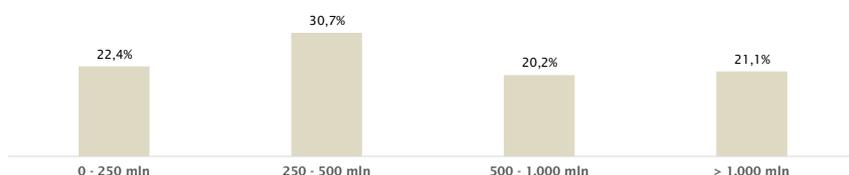
Statistiche calcolate su osservazioni settimanali (fattore di annualizzazione utilizzato pari a 52)

Commento alla gestione

Nel corso di agosto il mercato azionario europeo (EuroStoxx 50) ha registrato una performance positiva di +2,6% perfettamente in linea con il mercato italiano (FTSE MIB). Durante il mese di agosto abbiamo assistito ad una prosecuzione del sentiment positivo dei mercati e, di conseguenza, ad ulteriori rialzi dell'azionario globale. A partire dagli USA, il mese è stato il mese dei record con i principali indici che hanno ripetutamente segnato nuovi massimi. A favorire il sentiment, un'earning season (la quarta consecutiva) particolarmente positiva con la maggior parte delle società che ha nuovamente (e ampiamente) battuto le stime degli analisti. Lato Covid, la diffusione della variante delta ha comportato un lieve deterioramento dei principali dati ed indicatori macroeconomici, inducendo così la Fed a temperare la proattività precedentemente espressa nel FOMC di luglio. Una Fed cauta e attendista ha dato ulteriore supporto al sentiment ed ai mercati azionari statunitensi e globali. Passando all'Europa, le performance dell'azionario sono state leggermente meno brillanti rispetto a Wall Street con gli indici appesantiti dai ciclici e dalle banche. I primi hanno parzialmente sofferto il rallentamento del business dettato dall'incremento dei casi Covid mentre le banche sono state frenate dal permanere dei tassi su livelli estremamente bassi. Infine, con specifico riferimento all'Italia, in sintonia con il trend già osservato nei mesi precedenti, agosto è stato il mese delle mid e small cap che hanno nettamente sovraperformato rispetto alle large cap. In particolare, l'indice FTSE Mid Cap ha registrato una performance di +3,2% (+0,6% vs FTSE Mib) mentre l'indice FTSE Small Cap si è distinto ulteriormente con guadagni prossimi al +4,6% (+2% vs FTSE Mib). L'esposizione del fondo all'azionario è attualmente al 94% del patrimonio.

Paolo Rizzo

Composizione del portafoglio (market cap)



Esposizione settoriale

Settore	Peso (%)	Settore	Peso (%)
Software and Computer Services	13,0	Investment Banking and Brokerage Services	6,1
Construction and Materials	12,0	Electricity	4,0
Leisure Goods	8,5	General Industrials	3,6
Pharmaceuticals and Biotechnology	7,1	Industrial Transportation	3,6
Technology Hardware and Equipment	6,8	Finance and Credit Services	3,0
Retailers	6,7	Chemicals	2,2
Personal Goods	6,4	Household Goods and Home Construction	1,7
Electronic and Electrical Equipment	6,2	Health Care Providers	1,7

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 €)	38,4
Valuta di riferimento	Euro €
Frequenza del NAV	Settimanale
Tipo di OICR	Fondo di diritto italiano UCITS
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)	184,25
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 (%)
Pharmanutra Spa	6,1
Sesa Spa	5,5
Tinexta	5,5
Saes Getters Spa	5,3
Digital Bros Spa	4,7
Lu-Ve Spa	4,1
Esprinet Spa	3,7
Seri Industrial	3,6
Somec Spa	3,5
Safilo Group Spa	3,5

Esposizione valutaria

Valuta	Peso (%)
EUR	100,0