Anthilia Capital Partners SGR

Anthilia Silver

Planetarium Sicav

Fondo Long / Short Equity Europa

Anthilia Silver

Gestori

Gestori

AUM comparto (MIn €)

Valuta di riferimento
Frequenza del NAV

Tipo di OICR

Domicilio

Depositaria

Revisore

EY

Management fee (%) B

Simone Chelini
Pietropaolo Rinaldi

29,6

Euro

Ciornaliera

SICAV UCITS V

Lussemburgo

Lussemburgo

RBC Investor Services

EY

Management fee (%) B

Management fee (%) B 1,30
Perfomance fee (%) 20 (high watermark perpetuo)
Investimento minimo € 250.000 classe B

vestimento minimo € 2

Classe B (Istituzionale)

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

Contatti Swiss Representative: Swiss Paying Agent: 12 aprile 2016 LU1377525495 PLSILVB LX info@anthilia.it www.anthilia.it

87,08

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

Publications: 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	56
Posizioni Lunghe	38
Posizioni Corte	18

Posizioni lunghe (prime 10)

Titolo	Peso (%)
BUZZI UNICEM SPA-RSP	8,1
SALVATORE FERRAGAMO SPA	2,1
INTESA SANPAOLO	2,0
ABITARE IN SPA	2,0
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PRF	1,8
BANCA FARMAFACTORING SPA	1,3
CAPITAL FOR PROGRESS 2 SPA	1,3
UNIPOL GRUPPO FINANZIARIO SP	1,2
SAES GETTERS SPA	1,1
SPRINTITALY SPA	1,1

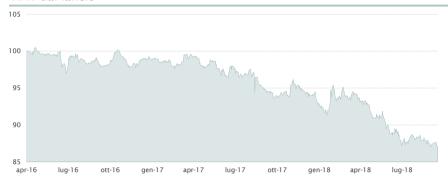
Report Mensile

28 settembre 2018

www.anthilia.it

AnthiliaSilver

NAV dal lancio



Rendimenti mensili

	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	-1,43	-2,12	-1,08	-0,60	-0,98				-7,51

Analisi della performance

Rendimento da inizio anno	-7,51%	Volatilità annualizzata	5,08%
Rendimento dal lancio	-12,92%	VaR mensile 99%	2,27%
Indice di Sharpe	-0,99	Massimo drawdown	-13,42%
Alpha	-4,68%	Tempo di recupero (mesi)	-
Beta	-0,06	Correlazione col mercato	-0,15

Commento alla gestione

Nel corso del mese di settembre il fondo Anthilia Silver ha perso lo 0,98%. Il mese appena concluso ha visto continuare la sovraperformance degli indici americani nei confronti di quelli europei che, anche in settembre, chiudono in territorio negativo. Il fondo Silver ha sofferto principalmente per via di una posizione short che, contrariamente alle nostre aspettative, è salita molto. Alla fine del mese abbiamo deciso di ridurre notevolmente la rischiosità del portafoglio portando la gross exposure a livelli minimi.

Simone Chelini, Pietropaolo Rinaldi

Composizione del portafoglio

Esposizione I					hort
Lunga	34,6%	Titoli	33,6%	Titoli	-22,9%
Corta	-32,7%	Derivati	1,0%	Derivati	-9,9%
Netta	1,8%	Totale	34.6%	Totale	-32.7%

Breakdown Equity per Paese (Top 5)

	Long	Short	Net	Gross
Italy	43,1	21,0	22,0	64,1
United States	0,3	8,1	-7,8	8,3
Germany	2,7	0,8	1,9	3,5
Spain	1,4	0,0	1,4	1,4
Switzerland	0,0	1,3	-1,3	1,3

Breakdown Equity per Settore (Top 10)

	Long	Short	Net	Gross
Materials	9,9	10,3	-0,5	20,2
Financials	9,1	5,5	3,6	14,7
Consumer Staples	4,1	2,8	1,3	6,9
Industrials	1,4	3,2	-1,7	4,6
Consumer Discretionary	2,4	1,0	1,4	3,5
Telecommunication Service	1,6	0,0	1,6	1,6
Information Technology	1,1	0,0	1,1	1,1
Health Care	0,3	0,0	0,3	0,3
Utilities	0,2	0,0	0,2	0,2

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 sui sito internet della società di gestione. Si raccomanda la lettura dell'ultimo rendiconto annuale o relazione semestrale disponibile.