

Anthilia Capital Partners SGR

Anthilia Small Cap Italia

Fondo Azionario Italia Small Cap

Report Mensile

21 giugno 2019

www.anthilia.it



Anthilia Small Cap Italia

Gestori	Paolo Rizzo
AUM comparto (Mln €)	11,8
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)	95,67
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.

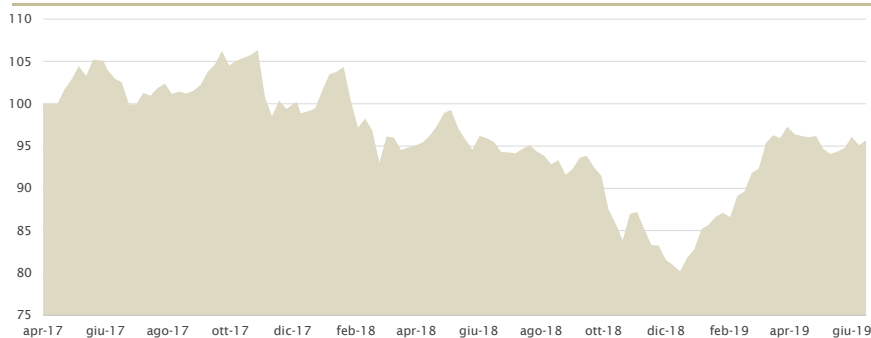
Primi 10 titoli

Descrizione	Peso (%)
Avio Spa	8,7
Digital Bros Spa	8,6
Saes Getters Spa	7,2
Basicnet Spa	6,5
Gamenet Group Spa	5,5
Eurotech Spa	5,3
Somec Spa	5,0
Tinexta	4,6
Lu-Ve Spa	4,6
Autostrade Meridionali Spa	4,5

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	-	-	-	+1,70	+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	+0,95							+16,99

Analisi della performance

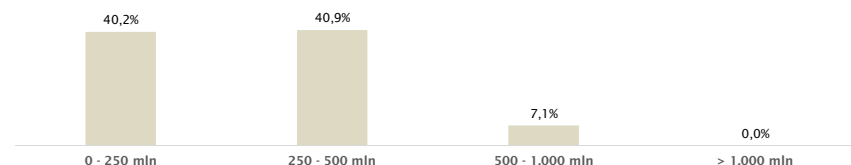
Rendimento da inizio anno	+16,99%	Volatilità annualizzata	11,28%
Rendimento dal lancio	-4,33%	VaR mensile 99%	9,50%
Indice di Sharpe	-0,12	Massimo drawdown	-24,58%
		Tempo di recupero (mesi)	-

Commento alla gestione

Nell'ultimo mese il mercato europeo (Euro Stoxx 50) ha registrato una performance del +5.67%. L'economia mondiale mostra evidenti segni di rallentamento in più di un'area geografica e in diversi settori di attività. È difficile comprendere quanto di questo rallentamento sia endogeno oppure sia dovuto alla trade war tra USA e Cina. Indubbiamente le tensioni commerciali tra i due paesi hanno avuto un pesante impatto su diversi settori, si pensi alla tecnologia con la vicenda Huawei. Nonostante le difficoltà, i mercati rimangono sostenuti dal supporto delle banche centrali, che hanno ripreso una stance molto espansiva. Il fondo è investito in azioni per l'88% del patrimonio.

Paolo Rizzo

Composizione del portafoglio (market cap)



Esposizione settoriale

Settore	Peso (%)	Settore	Peso (%)
Leisure Goods	13,0	Construction & Materials	5,0
Electronic & Electrical Equipment	10,4	Industrial Engineering	4,6
Aerospace & Defense	8,7	Industrial Transportation	4,5
Financial Services	7,1	Health Care Equipment & Services	3,0
General Retailers	6,5	Personal Goods	2,9
Travel & Leisure	6,4	Chemicals	2,3
Software & Computer Services	6,1		
Technology Hardware & Equipment	5,3		
Construction & Materials	5,0		
Industrial Engineering	4,6		

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.