

Anthilia Capital Partners SGR

Anthilia Small Cap Italia

Fondo Azionario Italia Small Cap

Report Mensile

26 luglio 2019

www.anthilia.it



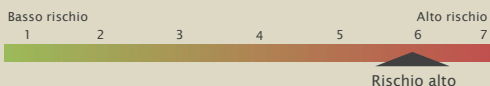
Anthilia Small Cap Italia

Gestori	Paolo Rizzo
AUM comparto (Mln €)	12,3
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 A30 (Retail PIR)

NAV (Valore quota)	98,26
Data di lancio	07/04/2017
ISIN Code	IT0005247116
Bloomberg ticker	ANTSC13 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.

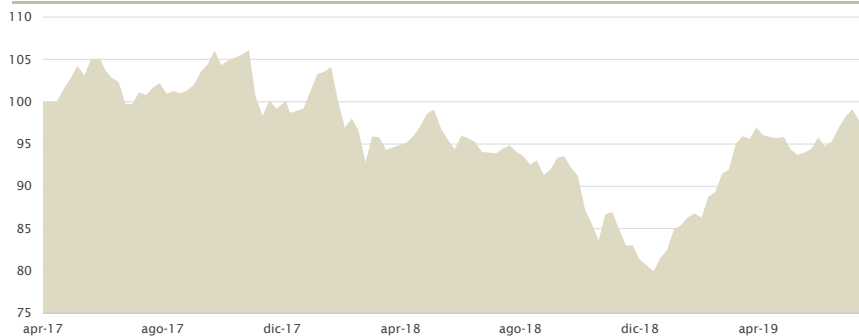
Primi 10 titoli

Descrizione	Peso (%)
Digital Bros Spa	9,8
Saes Getters Spa	7,6
Gamernet Group Spa	6,0
Eurotech Spa	5,8
Avio Spa	5,1
Lu-Ve Spa	4,5
Sesa Spa	4,5
Basicnet Spa	4,4
Somec Spa	4,4
B&C Speakers Spa	4,4

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	-	-	-	+1,52	+3,46	-5,01	+1,91	-0,65	+4,97	-0,45	-5,10	-0,95	-0,78
2018	+4,92	-7,19	-2,38	+2,95	-1,61	-1,57	+0,88	-3,71	+0,92	-9,30	-0,75	-1,79	-17,85
2019	+5,93	+3,45	+7,04	+0,11	-1,36	+2,64	+1,41						+20,56

Analisi della performance

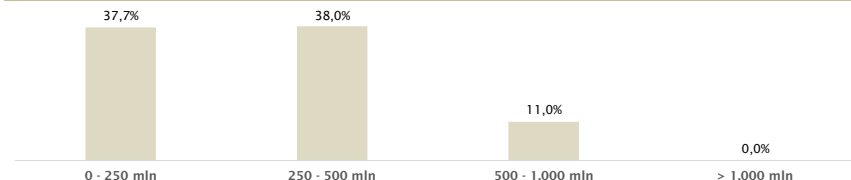
Rendimento da inizio anno	+20,56%	Volatilità annualizzata	11,18%
Rendimento dal lancio	-1,74%	VaR mensile 99%	8,46%
Indice di Sharpe	-0,01	Massimo drawdown	-24,68%
		Tempo di recupero (mesi)	-

Commento alla gestione

Nel corso di luglio il mercato azionario europeo (DJ EUROSTOXX 50) è rimasto pressoché invariato, scendendo dello 0.2%, mentre il mercato italiano (FTSE MIB) è salito dello 0.8% seppur mostrando maggiore volatilità. I mercati, durante il mese di luglio, sono rimasti sostanzialmente in attesa di ulteriori conferme sul fronte macroeconomico, delle possibili reazioni delle Banche Centrali, dell'inizio dell'earning season relativa al primo semestre 2019 mentre, nel caso specifico dell'Italia, l'aumento delle tensioni politiche all'interno della maggioranza di Governo ha portato maggiore volatilità. L'atteggiamento parzialmente più accomodante delle banche centrali ha comunque sostenuto i mercati, evitando che l'evidente rallentamento macroeconomico impattasse eccessivamente sulle performance degli indici. A fine mese, il fondo è investito in azioni italiane per l'86% del patrimonio

Paolo Rizzo

Composizione del portafoglio (market cap)



Esposizione settoriale

Settore	Peso (%)	Settore	Peso (%)
Leisure Goods	14,2	Industrial Engineering	4,5
Electronic & Electrical Equipment	10,6	General Retailers	4,4
Financial Services	6,5	Construction & Materials	4,4
Software & Computer Services	6,3	Industrial Transportation	4,3
Travel & Leisure	6,0	Personal Goods	3,1
Technology Hardware & Equipment	5,8	Health Care Equipment & Services	2,9
Aerospace & Defense	5,1		
Pharmaceuticals & Biotechnology	4,6		
Industrial Engineering	4,5		
General Retailers	4,4		

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.