

Anthilia Capital Partners SGR

Anthilia Silver Planetaryum Sicav Fondo Long / Short Equity Europa

Report Mensile 30 agosto 2019
www.anthilia.it



Anthilia Silver

Gestori	Pietro Paolo Rinaldi
AUM comparto (Mln €)	7,8
Valuta di riferimento	Euro
Frequenza del NAV	Giornaliera
Tipo di OICR	SICAV UCITS V
Domicilio	Lussemburgo
Depositaria	RBC Investor Services
Revisore	EY
Management fee (% B)	1,85
Performance fee (%)	20 (high watermark perpetuo)
Investimento minimo	Nessuno classe A

Classe A (Retail)

NAV (Valore quota)	97,85
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	31
Posizioni Lunghe	24
Posizioni Corte	7

Posizioni lunghe (prime 10)

Titolo	Peso (%)
BTPS 1.65 04/23/20	11,7
BTPS 0.05 10/15/19	9,0
GAROFALO HEALTH CARE SPA	6,6
FILA SPA	6,6
BTPS 4 09/01/20	5,4
BASICNET SPA	5,1
DIGITAL BROS SPA	4,1
SAES GETTERS SPA	3,3
UNICREDIT SPA NPV	3,3
GAMENET GROUP SPA	2,8

NAV dal lancio



Rendimenti mensili

	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giu	Lug	Ago	Set	Ott	Nov	Dic	Anno
2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2019	+1,41	+0,86	-0,08	-0,80	-2,04	-0,36	+0,02	+0,38	-	-	+0,06	-1,57	-0,65

Analisi della performance

Rendimento da inizio anno	-0,65%	Volatilità annualizzata	4,39%
Rendimento dal lancio	-2,15%	VaR mensile 99%	4,07%
Indice di Sharpe	-0,26	Massimo drawdown	-4,57%
Alpha	-2,71%	Tempo di recupero (mesi)	-
Beta	0,10	Correlazione col mercato	0,24

Commento alla gestione

Nel mese di agosto i mercati azionari globali hanno avuto un andamento volatile chiudendo con performance mediamente negative. In Europa l'indice Euro Stoxx 50 ha perso circa l'1%, molto negativo il mercato azionario in UK (- 5%), mentre negli Stati Uniti l'indice S&P ha perso l' 1,41%. Il fondo Anthilia Silver ha realizzato una performance positiva di 0,38%. I mercati finanziari stanno attraversando una fase caratterizzata da forte incertezza, in attesa di capire quali saranno le prossime mosse di politica monetaria delle banche centrali e come saranno risolte le questioni commerciali tra Stati Uniti e Cina. A nostro avviso lo scenario rimarrà quello di bassa crescita globale e bassa inflazione, senza sfociare in una crisi globale. Il fondo rimane investito con prudenza e sempre focalizzato sulla selezione di singole aziende che offrono una combinazione di prospettiva di crescita e profittabilità associate a buone valutazioni.

Pietro Paolo Rinaldi

Composizione del portafoglio

Esposizione Equity totale	Book Long		Book Short		
Lunga	37,7%	Titoli	37,7%	Titoli	-6,5%
Corta	-13,3%	Derivati	0,0%	Derivati	-6,8%
Netta	24,3%	Totale	37,7%	Totale	-13,3%

Breakdown Equity per Paese (Top 5)

	Long	Short	Net	Gross
Italy	66,5	6,8	59,7	73,4
France	0,0	5,6	-5,6	5,6
Spain	0,5	0,9	-0,4	1,4
Britain	0,2	0,0	0,2	0,2

Breakdown Equity per Settore (Top 10)

	Long	Short	Net	Gross
Consumer Staples	10,7	2,0	8,7	12,7
Consumer Discretionary	7,4	2,0	5,4	9,4
Industrials	5,1	1,6	3,5	6,7
Information Technology	3,9	0,9	3,0	4,8
Financials	3,3	0,0	3,3	3,3
Materials	0,7	0,0	0,7	0,7

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