

Anthilia Capital Partners SGR



Anthilia Small Cap Italia

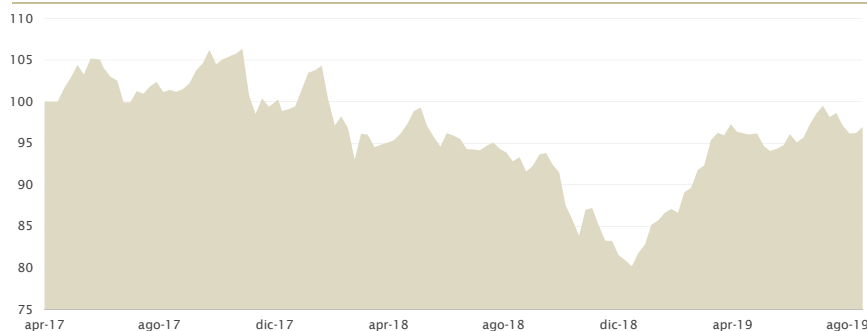
Fondo Azionario Italia Small Cap

Report Mensile

23 agosto 2019

www.anthilia.it

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 | -1,73 | | | | | +18,56 |

Analisi della performance

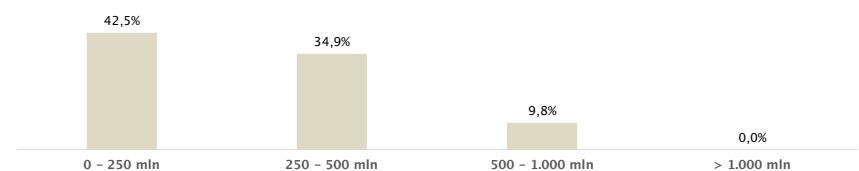
| | | | |
|---------------------------|---------|--------------------------|---------|
| Rendimento da inizio anno | +18,56% | Volatilità annualizzata | 11,08% |
| Rendimento dal lancio | -3,05% | VaR mensile 99% | 8,70% |
| Indice di Sharpe | -0,06 | Massimo drawdown | -24,58% |
| | | Tempo di recupero (mesi) | - |

Commento alla gestione

Nel corso di agosto il mercato azionario europeo (EuroStoxx 50) ha registrato una performance di -1%, mentre il mercato italiano (FTSE MIB) ha perso lo 0,23%. Durante la prima metà del mese il mercato azionario italiano, così come le principali piazze europee, è stato impattato negativamente da una nuova escalation sul fronte della guerra commerciale tra USA e Cina. Nella seconda metà del mese, invece, la crisi del Governo giallo verde e la conseguente alleanza tra PD e 5 Stelle, hanno ridato slancio agli asset italiani che hanno accolto con favore la temporanea uscita di scena di Salvini a favore di un Governo più apprezzato anche in Europa. A fine mese, il fondo è investito in azioni italiane per il 70% del patrimonio.

Paolo Rizzo

Composizione del portafoglio (market cap)



Esposizione settoriale

| Settore | Peso (%) | Settore | Peso (%) |
|-----------------------------------|----------|----------------------------------|----------|
| Leisure Goods | 14,0 | Pharmaceuticals & Biotechnology | 4,5 |
| Electronic & Electrical Equipment | 11,0 | Construction & Materials | 4,4 |
| Travel & Leisure | 7,4 | Industrial Engineering | 4,3 |
| Technology Hardware & Equipment | 6,5 | Industrial Transportation | 4,2 |
| Financial Services | 6,3 | Health Care Equipment & Services | 3,0 |
| Software & Computer Services | 5,8 | Personal Goods | 2,9 |
| General Retailers | 5,7 | | |
| Aerospace & Defense | 5,0 | | |
| Pharmaceuticals & Biotechnology | 4,5 | | |
| Construction & Materials | 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.

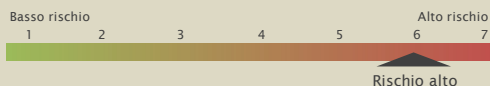
Anthilia Small Cap Italia

| | |
|-----------------------|-----------------------------------|
| Gestori | Paolo Rizzo |
| AUM comparto (Mln €) | 12,2 |
| Valuta di riferimento | Euro € |
| Frequenza del NAV | Settimanale |
| Tipo di OICR | Fondo di diritto italiano UCITS V |
| 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) | 96,95 |
| 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 (%) |
|-------------------|----------|
| Digital Bros Spa | 9,8 |
| Saes Getters Spa | 7,8 |
| Gamenet Group Spa | 7,4 |
| Eurotech Spa | 6,5 |
| Basicnet Spa | 5,0 |
| Avio Spa | 5,0 |
| Somec Spa | 4,4 |
| Lu-Ve Spa | 4,3 |
| B&C Speakers Spa | 4,2 |
| Sesa Spa | 4,2 |

Esposizione valutaria

| | |
|--------|----------|
| Valuta | Peso (%) |
| EUR | 100,0 |