

Anthilia Capital Partners SGR

Anthilia Small Cap Italia

Fondo Azionario Italia Small Cap

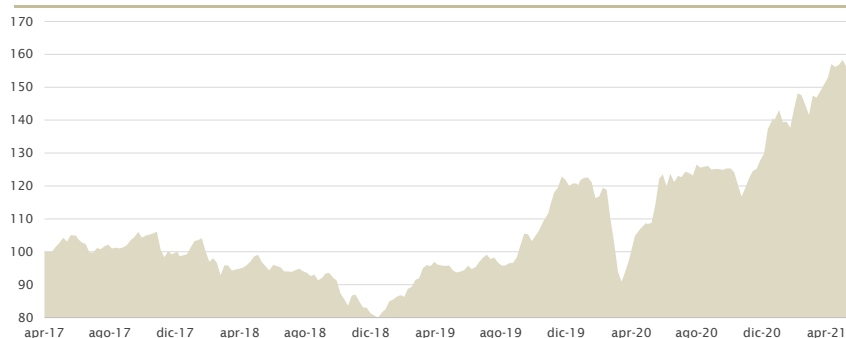
Report Mensile

28 maggio 2021

www.anthilia.it



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	-1,73	+9,07	+3,46	+12,76	-2,14	+47,53
2020	-3,26	-5,50	-14,46	+13,78	+14,20	-0,13	+0,96	+2,38	-0,99	-6,50	+7,19	+11,78	+16,35
2021	-1,61	+5,05	+2,90	+5,37	+3,49	-	-	-	-	-	-	-	+15,98

Analisi della performance

Rendimento da inizio anno	+15,98%	Volatilità annualizzata	14,90%
Rendimento dal lancio	+62,26%	VaR mensile 99%	13,85%
Indice di Sharpe	0,79	Massimo drawdown	-26,00%
		Tempo di recupero (mesi)	22,95

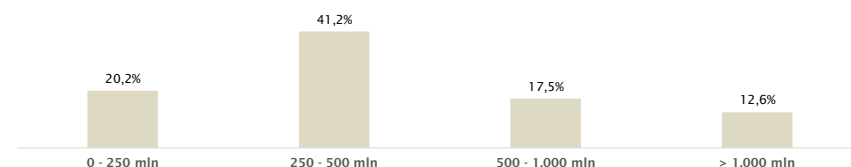
Statistiche calcolate su osservazioni settimanali (fattore di annualizzazione utilizzato pari a 52)

Commento alla gestione

Nel corso di maggio il mercato azionario europeo (EuroStoxx 50) ha registrato una performance positiva di +1.6%, mentre il mercato italiano (FTSE MIB) si è ampiamente distinto in positivo concludendo il mese a +4.3%. Per l'azionario europeo, maggio è stato un mese caratterizzato da un sentiment tutto sommato costruttivo grazie ai progressi delle campagne vaccinali ed alle conseguenti riaperture delle principali economie. Il mese è in iniziato in maniera leggermente turbolenta sulla scia dei timori di inflazione US. A fine aprile, il CPI US del mese è infatti uscito in forte rialzo e ampiamente oltre le attese creando qualche disturbo sul fronte dei tassi che si è poi rapidamente trasferito anche al mondo azionario. Nella seconda metà del mese, le rassicurazioni della FED di mantenere una politica monetaria ultra espansiva a lungo e i dati sul lavoro US non brillanti hanno ridato una certa stabilità ai tassi. E così, mentre l'azionario US è rimasto ancorato ai livelli di aprile, i listini europei hanno trovato la forza di prendere il largo grazie al rilevante peso dei ciclici e delle banche (queste ultime hanno messo a segno una performance del 6.7%). Passando all'Italia, l'indice FTSE Mib è stato senza dubbio il best performer tra i listini europei grazie appunto all'elevata incidenza dei titoli bancari. Molto bene inoltre anche il comparto delle Mid e Small Cap che, complici le riaperture e le buone prospettive macro, hanno continuato a sovraperformare rispetto alle Large Cap in linea con quanto osservato ormai da diversi mesi. L'esposizione all'azionario del fondo è attualmente al 91% del patrimonio.

Paolo Rizzo

Composizione del portafoglio (market cap)



Esposizione settoriale

Settore	Peso (%)	Settore	Peso (%)
Software and Computer Services	11,2	Pharmaceuticals and Biotechnology	4,8
Construction and Materials	10,8	Chemicals	4,3
Retailers	8,1	Electricity	4,2
Leisure Goods	7,4	General Industrials	4,0
Technology Hardware and Equipment	7,2	Finance and Credit Services	2,8
Electronic and Electrical Equipment	7,0	Industrial Transportation	2,5
Personal Goods	7,0	Health Care Providers	1,5
Investment Banking and Brokerage Services	5,4	Household Goods and Home Construction	1,4

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 €)	32,2
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)	162,26
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 (%)
Saes Getters Spa	5,7
Sesa Spa	5,1
Digital Bros Spa	4,7
Tinexta	4,7
Safilo Group Spa	4,2
Esprinet Spa	4,1
Seri Industrial	4,0
Pharmanutra Spa	3,7
Unieuro Spa	3,7
Lu-Ve Spa	3,6

Esposizione valutaria

Valuta	Peso (%)
EUR	100,0