

Anthilia Capital Partners SGR

Anthilia Silver Planetarium Sicav Fondo Long / Short Equity Europa

Report Mensile 30 giugno 2021

www.anthilia.it



Anthilia Silver

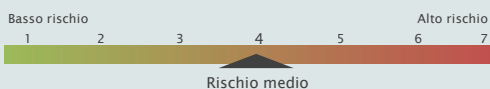
Gestori	Pietro Paolo Rinaldi
AUM comparto (Mln €)	14,7
Valuta di riferimento	Euro
Frequenza del NAV	Giornaliera
Tipo di OICR	SICAV UCITS V
Domicilio	Lussemburgo
Depositaria	BNP Paribas Securities Services
Revisore	EY
Management fee (%) A	1,85
Performance fee (%)	20 (high watermark perpetuo)
Investimento minimo	Nessuno classe A

Classe A (Retail)

NAV (Valore quota)	121,53
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	86
Posizioni Lunghe	54
Posizioni Corte	32

Posizioni lunghe (prime 10)

Titolo	Peso (%)
GAROFALO HEALTH CARE SPA	4,0
TELIT COMMUNICATIONS PLC	3,8
ASTALDI SPA	3,6
ABITARE IN SPA FRAZ	2,9
DIGITAL BROS SPA	2,9
BTPS 0.45 05/22/23	2,8
ASML HOLDING NV	2,6
SOMECA SPA	2,6
PHARMANUTRA SPA	2,3
TINEXTA	2,2

NAV dal lancio



Rendimenti mensili

	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giu	Lug	Ago	Set	Ott	Nov	Dic	Anno
2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	+0,06	-1,57	-1,51
2019	+1,41	+0,86	-0,08	-0,80	-2,04	-0,36	+0,02	+0,38	+2,66	+1,83	+5,32	-1,41	+7,84
2020	-1,48	-0,87	-3,83	+4,07	+2,53	-0,83	+0,68	+2,13	-0,64	-2,48	+4,20	+2,97	+6,26
2021	-2,00	+2,05	+1,32	+1,39	+2,34	+2,42							+7,68

Analisi della performance

Rendimento da inizio anno	+7,68%	Volatilità annualizzata	6,29%
Rendimento dal lancio	+21,53%	VaR mensile 99%	6,29%
Indice di Sharpe	1,27	Massimo drawdown	-12,18%
Alpha	6,12%	Tempo di recupero (mesi)	8,73
Beta	0,16	Correlazione col mercato	0,48

Commento alla gestione

Nel mese di giugno i mercati azionari europei hanno realizzato una performance leggermente positiva con l'indice Euro Stoxx 50 che chiude il mese a +0,6% mentre l'indice italiano perde 0,3%. Tra i migliori settori figurano il tecnologico, l'healthcare e l'industriale mentre il settore bancario e assicurativo sono stati i peggiori. I rendimenti di questi settori rispecchiano l'andamento dei tassi di interesse che, nonostante le aspettative, sono riscesi ad un livello minimo degli ultimi 4 mesi (in particolare negli Stati Uniti). Il cattivo andamento del settore bancario è infatti dovuto all'appiattimento delle curve. Il fondo Anthilia Silver ha chiuso il mese con una performance di 2,42%, portando il rendimento dall'inizio dell'anno a 7,68%. Nel rendimento positivo complessivo hanno contribuito sia il portafoglio lungo, costituito da small e mid cap principalmente italiane, che il portafoglio corto dove hanno contribuito positivamente aziende appartenenti al settore del turismo e bancario europeo. Alla fine del mese il peso di investito netto del fondo è deL 41,9%.

Pietro Paolo Rinaldi

Composizione del portafoglio

Esposizione Equity totale		Book Long		Book Short	
Lunga	68,8%	Titoli	68,8%	Titoli	-12,7%
Corta	-26,9%	Derivati	0,0%	Derivati	-14,2%
Netta	41,9%	Totale	68,8%	Totale	-26,9%

Breakdown Equity per Paese (Top 5)

	Long	Short	Net	Gross
Italy	57,8	4,0	53,8	61,7
Britain	5,0	0,4	4,6	5,4
France	3,1	0,9	2,1	4,0
Spain	2,8	0,0	2,8	2,8
Germany	1,9	1,0	0,9	2,8

Breakdown Equity per Settore (Top 10)

	Long	Short	Net	Gross
Consumer Discretionary	7,0	0,4	6,6	7,3
Materials	2,3	0,5	1,8	2,8
Industrials	1,3	1,2	0,1	2,6
Financials	1,5	0,0	1,5	1,5
Consumer Staples	0,9	0,5	0,3	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 leggere il prospetto informativo disponibile sul sito internet della società di gestione. Si raccomanda la lettura dell'ultimo rendiconto annuale o relazione semestrale disponibile.