

Anthilia Capital Partners SGR

Anthilia Small Cap Italia

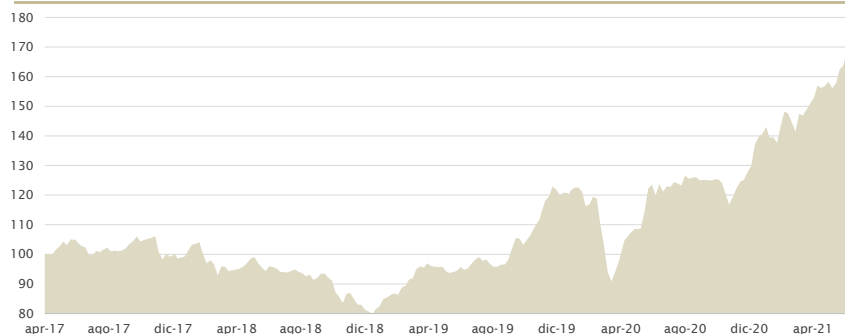
Fondo Azionario Italia Small Cap

Report mensile 25 giugno 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	+4,43	-	-	-	-	-	-	+21,12

Analisi della performance

Rendimento da inizio anno	+21,12%	Volatilità annualizzata	14,82%
Rendimento dal lancio	+69,46%	VaR mensile 99%	12,72%
Indice di Sharpe	0,85	Massimo drawdown	-26,00%
		Tempo di recupero (mesi)	22,95

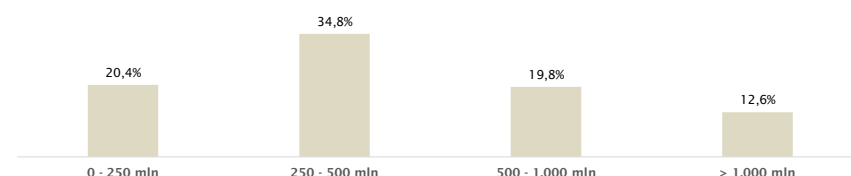
Statistiche calcolate su osservazioni settimanali (fattore di annualizzazione utilizzato pari a 52)

Commento alla gestione

Nel corso di giugno il mercato azionario europeo (EuroStoxx 50) ha registrato una performance positiva di +0,6%, mentre il mercato italiano (FTSE MIB) si è distinto in negativo concludendo il mese a -0,3%. Il mese di giugno è iniziato all'insegna di un sentiment tutto sommato ancora positivo grazie ai timori per l'inflazione che sono andati via via affievolendosi. Negli Usa si è diffusa sempre più l'idea che maggio abbia rappresentato il picco di questa fase d'aumento dei prezzi mentre, sul fronte macro, i dati hanno nuovamente confermato la solidità del miglioramento. Tuttavia, in seguito ad una prima fase di ottimismo, la progressiva diffusione in UK della variante Covid "Delta", ha progressivamente alimentato sempre più timori di una nuova ondata e di un conseguente rallentamento delle riaperture a livello globale. L'azionario globale ha quindi perso progressivamente slancio e abbiamo assistito ad un ritorno della rotazione settoriale a favore dei tecnologici, delle big cap e degli "stay at home business" che ha sfavorito maggiormente i listini europei rispetto a Wall Street (dove questi settori sono ampiamente rappresentati negli indici). Per quanto riguarda più direttamente l'azionario italiano, nella prima metà del mese le small cap italiane si sono ampiamente distinte dall'azionario europeo accumulando guadagni prossimi al +5%. Tuttavia, l'inversione di rotta osservata nella seconda metà del mese ed il ritorno della rotazione settoriale, sono costate care al comparto delle small cap che hanno ceduto per intero i guadagni precedentemente accumulati riallineandosi al resto dell'azionario, italiano ed europeo. L'esposizione del fondo all'azionario è attualmente al 88% del patrimonio.

Paolo Rizzo

Composizione del portafoglio (market cap)



Esposizione settoriale

Settore	Peso (%)	Settore	Peso (%)
Software and Computer Services	11,0	Personal Goods	5,4
Construction and Materials	10,8	Electricity	4,0
Leisure Goods	8,1	General Industrials	3,7
Retailers	7,7	Finance and Credit Services	2,5
Electronic and Electrical Equipment	7,0	Industrial Transportation	2,5
Technology Hardware and Equipment	6,8	Chemicals	2,3
Investment Banking and Brokerage Services	5,7	Health Care Providers	1,8
Pharmaceuticals and Biotechnology	5,6	Household Goods and Home Construction	1,5

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 €)	34,4
Valuta di riferimento	Euro €
Frequenza del NAV	Settimanale
Tipo di OICR	Fondo di diritto italiano UCITS Italia
Domicilio	BNP Paribas Securities Services
Depositaria	PWC
Revisore	
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)	169,46
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	5,5
Sesa Spa	5,1
Tinexta	5,0
Pharmanutra Spa	4,7
Digital Bros Spa	4,5
Esprinet Spa	3,9
Seri Industrial	3,7
Lu-Ve Spa	3,5
Somec Spa	3,4
Safilo Group Spa	3,1

Esposizione valutaria

Valuta	Peso (%)
EUR	100,0