

Anthilia Capital Partners SGR

Anthilia Small Cap Italia

Fondo Azionario Italia Small Cap

Weekly Report

23 luglio 2021

www.anthilia.it



Small Cap Italia

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	+1,07						+22,42

Analisi della performance

Rendimento da inizio anno	+22,42%	Volatilità annualizzata	14,76%
Rendimento dal lancio	+71,27%	VaR mensile 99%	12,50%
Indice di Sharpe	0,85	Massimo drawdown	-26,00%
		Tempo di recupero (mesi)	22,95

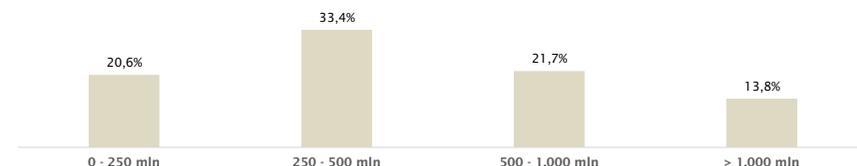
Statistiche calcolate su osservazioni settimanali (fattore di annualizzazione utilizzato pari a 52)

Commento alla gestione

Nel corso di luglio il mercato azionario europeo (EuroStoxx 50) ha registrato una performance positiva, mentre il mercato italiano (FTSE MIB) si è leggermente distinto in negativo. Durante il mese di luglio abbiamo assistito ad una prosecuzione del sentiment positivo dei mercati anche se, rispetto ai mesi precedenti, in un contesto di volatilità leggermente superiore. A fornire supporto ai mercati, ed all'azionario in particolare, dati macroeconomici generalmente incoraggianti e un'earning season alle porte caratterizzata da attese ancora molto positive. Nella seconda metà del mese il sentiment si è temporaneamente deteriorato in seguito all'innalzamento del numero di casi Covid legato alla diffusione della variante Delta che ha destato qualche preoccupazione tra gli investitori. Tuttavia, più che una vero e propria correzione, i rinnovati timori si sono tradotti in una preferenza verso i titoli tech e i business "stay at home" a discapito dei ciclici, mentre l'impatto sugli indici è stato rapidamente riassorbito. L'azionario europeo (e quello italiano a sua volta) maggiormente esposto ai ciclici e al settore bancario, ha subito maggiormente rispetto alle borse US pur evitando correzioni significative. Con riferimento specifico al mercato azionario italiano, il differenziale di performance tra mid e small cap rispetto alle large cap è tornato ad ampliarsi a favore delle prime. L'indice Ftse Mid Cap ha infatti concluso il mese con una performance molto positiva, ben superiore a quella del Ftse Mib. A fine mese, la performance del fondo è stata di +1.08% e l'esposizione all'azionario è attualmente circa al 87% del patrimonio.

Paolo Rizzo

Composizione del portafoglio (market cap)



Esposizione settoriale

Settore	Peso (%)	Settore	Peso (%)
Construction and Materials	11,3	Electronic and Electrical Equipment	5,6
Software and Computer Services	11,0	General Industrials	3,8
Leisure Goods	8,3	Electricity	3,7
Retailers	7,7	Finance and Credit Services	3,1
Technology Hardware and Equipment	6,8	Industrial Transportation	2,6
Personal Goods	6,5	Chemicals	2,0
Investment Banking and Brokerage Services	6,1	Health Care Providers	1,7
Pharmaceuticals and Biotechnology	5,9	Household Goods and Home Construction	1,6

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 €)	35,2
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)	171,27
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 (%)
Tinexta	5,5
Sesa Spa	5,2
Pharmanutra Spa	5,1
Saes Getters Spa	5,0
Digital Bros Spa	4,4
Esprinet Spa	4,0
Lu-Ve Spa	3,9
Seri Industrial	3,8
Somec Spa	3,4
Safilo Group Spa	3,3

Esposizione valutaria

Valuta	Peso (%)
EUR	100,0