

Anthilia Capital Partners SGR

Anthilia Silver Planetarium Sicav Fondo Long / Short Equity Europa

Report Mensile 28 ottobre 2021
www.anthilia.it



Anthilia Silver

Gestori	Pietro Paolo Rinaldi
AUM comparto (Mln €)	16,1
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)	129,32
Data di lancio	23/11/2018
ISIN Code	LU137752522
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.

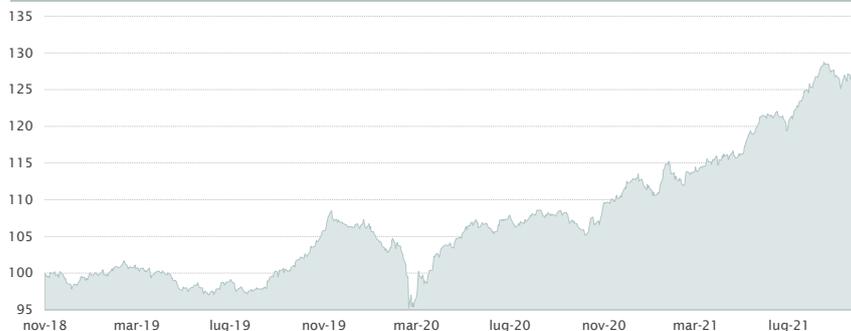
Monitor Posizioni

Totale Posizioni	82
Posizioni Lunghe	52
Posizioni Corte	30

Posizioni lunghe (prime 10)

Titolo	Peso (%)
SAES GETTERS SPA	4,7
GAROFALO HEALTH CARE SPA	3,5
SOMECA SPA	3,4
BTSP 0.65 10/15/23	3,2
ABITARE IN SPA FRAZ	3,1
SERI INDUSTRIAL	2,8
BTSP 1.2 04/01/22	2,8
BTSP 0.45 05/22/23	2,6
DIGITAL BROS SPA	2,6
WEBUILD	2,6

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	+0,44	+4,11	-1,16	+2,75			+14,58

Analisi della performance

Rendimento da inizio anno	+14,58%	Volatilità annualizzata	6,20%
Rendimento dal lancio	+29,32%	VaR mensile 99%	5,53%
Indice di Sharpe	1,48	Massimo drawdown	-12,18%
Alpha	7,26%	Tempo di recupero (mesi)	8,73
Beta	0,16	Correlazione col mercato	0,49

Commento alla gestione

Nel mese di Ottobre i mercati azionari europei hanno registrato una performance positiva raggiungendo i massimi già visti nei mesi precedenti. Il mercato sembra voler credere alla temporaneità dell'inflazione e al conseguente impatto limitato sui margini aziendali e sul livello dei tassi di interesse che, nel mese appena concluso, hanno visto solamente un leggero rialzo rispetto al mese precedente. In tale scenario di crescita macroeconomica ancora sostenuta e con un livello dei tassi di interesse stabili, il mercato azionario è rimasto ben comprato soprattutto in quei settori più sensibili ai tassi. Per questo motivo le utilities, tecnologici e immobiliare hanno ben performato, mentre i bancari hanno sotto performato. A fine mese l'esposizione del fondo Anthilia Silver è del 39%.

Pietro Paolo Rinaldi

Composizione del portafoglio

Esposizione Equity totale		Book Long		Book Short	
Lunga	65,3%	Titoli	64,4%	Titoli	-12,0%
Corta	-25,5%	Derivati	0,9%	Derivati	-13,5%
Netta	39,8%	Totale	65,3%	Totale	-25,5%

Breakdown Equity per Paese (Top 5)

	Long	Short	Net	Gross
Italy	72,4	6,0	66,3	78,4
France	3,3	0,9	2,4	4,2
Germany	0,0	1,7	-1,7	1,7
Sweden	0,0	1,6	-1,6	1,6
Finland	0,8	0,4	0,5	1,2

Breakdown Equity per Settore (Top 10)

	Long	Short	Net	Gross
Industrials	8,5	0,4	8,1	8,9
Consumer Discretionary	6,1	1,3	4,7	7,4
Financials	2,0	2,9	-0,9	4,9
Consumer Staples	2,4	0,5	1,8	2,9

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.