

Anthilia Capital Partners SGR

Anthilia Small Cap Italia

Fondo Azionario Italia Small Cap

Report Mensile 31 maggio 2023
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	+1,67	+6,16	+1,07	+5,87	-2,53	+4,86	+42,96
2022	-8,42	-5,36	-1,38	-2,98	+1,15	-5,86	+3,76	-1,43	-8,75	+5,41	+4,48	-0,95	-19,60
2023	+6,50	+0,12	-1,93	-3,58	-2,46								-1,65

Analisi della performance

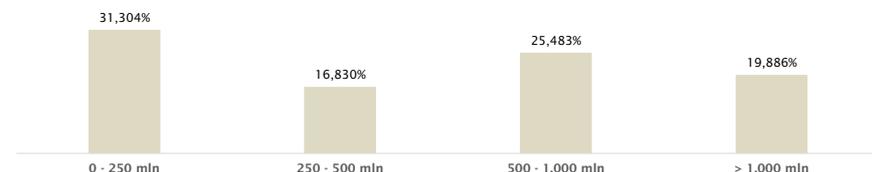
Rendimento da inizio anno	-1,65%	Volatilità annualizzata	14,95%
Rendimento dal lancio	+58,16%	VaR mensile 99%	10,33%
Indice di Sharpe	0,50	Massimo drawdown	-26,67%
		Tempo di recupero (mesi)	22,95

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

Commento alla gestione

Il mese di maggio, ha visto un andamento altalenante sui principali mercati azionari globali. Tra forti rialzi e altrettanto violenti ribassi, i principali indici europei hanno chiuso il mese in moderato calo. Negli USA, nella prima metà del mese, l'effetto di una earning season generalmente migliore delle attese è stato temperato dalle perduranti tensioni nel settore delle banche regionali e dallo scontro al Congresso sulla questione del debt ceiling. Nella seconda metà del mese invece, il comparto tech ha beneficiato di un crescente entusiasmo per il business dell'Artificial intelligence, alimentato dall'outlook molto positivo fornito da Nvidia, il principale fornitore dei chip utilizzati nel settore. Anche l'accordo tra Repubblicani e Casa Bianca sul tetto del debito ha tolto una fonte di stress al mercato. Questi effetti positivi sono stati in parte contro bilanciati da dati macro incerti, e da un rimbalzo dei rendimenti, che ha penalizzato i settori rate-sensitive. Per quanto riguarda l'Europa, l'azionario europeo si è tutto sommato accodato a quelli US salvo concludere il mese con una lieve sotto performance rispetto a Wall Street. A pesare sui listini europei è stata soprattutto lo scarso peso dei titoli tech (unici reali vincitori in questo mese) sui listini. Con particolare riferimento all'azionario italiano, il FTSE MIB è rimasto leggermente indietro rispetto agli altri indici europei. Da sottolineare poi la continua sotto performance delle Mid e delle Small Cap italiane con i relativi indici che hanno lasciato sul campo rispettivamente quasi un punto e mezzo e oltre 4 punti rispetto al FTSE MIB.

Composizione del portafoglio (market cap)



Esposizione settoriale

Settore	Peso (%)	Settore	Peso (%)
Construction and Materials	14,8	Industrial Transportation	4,4
Software and Computer Services	12,3	Personal Goods	4,3
Leisure Goods	9,8	Industrial Engineering	3,9
Electronic and Electrical Equipment	8,1	Investment Banking and Brokerage Services	3,9
General Industrials	6,9	Health Care Providers	2,5
Pharmaceuticals and Biotechnology	6,0	Telecommunications Service Providers	2,2
Technology Hardware and Equipment	4,4	Open End and Miscellaneous Investment Vehicles	1,2
Electricity	4,4	Household Goods and Home Construction	1,0

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 €)	46,5
Valuta di riferimento	Euro €
Frequenza del NAV	Giornaliera
Tipo di OICR	Fondo di diritto italiano UCITS
Domicilio	Italia
Depositaria	BNP Paribas
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)	158,16
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	7,3
Pharmanutra Spa	5,0
Lu-Ve Spa	4,6
Somec Spa	4,4
Digital Bros Spa	4,2
Salcef Spa	3,8
Tinexta	3,4
Eurotech Spa	3,1
Sesa Spa	2,9
Alerion Cleanpower	2,9

Esposizione valutaria

Valuta	Peso (%)
EUR	100,0