

Anthilia Capital Partners SGR

Anthilia Silver

Classe A
Fondo Long / Short Equity Europa

Report al
29 dicembre 2023



AnthiliaSilver

Info fondo

Gestore	Pietro Paolo Rinaldi
AUM comparto (Mln €)	6,11 €
Valuta di riferimento	Euro €
Frequenza NAV	Giornaliera
Tipo di OICR	SICAV UCITS V
Domicilio	Luxembourg
Depositaria	BNP Paribas
Revisore	Ernst&Young
Performance fee (%)	20

Info classe

NAV (Valore quota)	108,26
Data di lancio	2018-11-23
ISIN Code	LU1377525222
Bloomberg ticker	PLSILVA LX
Management fee (%)	1.85
Minimum investment	none
Contatti	marketing@anthilia.it
Website	www.anthilia.it
Swiss Representative	ACOLIN Fund Services AG
Swiss Paying Agent	PKB Privatbank AG
Publications	www.fundinfo.com

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	53
Posizioni lunghe	53
Posizioni corte	0

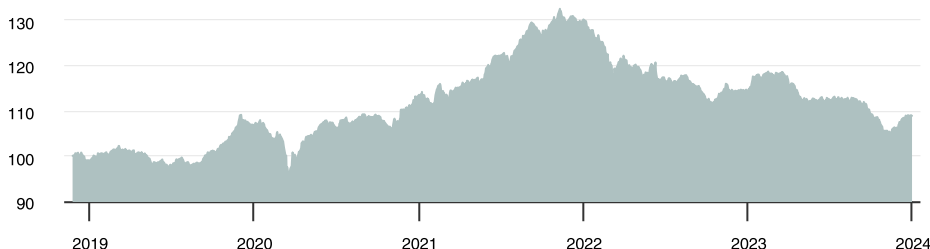
Titoli azionari (primi 10)

Titolo	Peso
SAES GETTERS SPA	4,17%
CYBEROO SPA	3,51%
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	3,35%
LOREAL	2,95%
HOMIZY SIIQ SPA	2,88%
ASML HOLDING NV	2,80%
DANIELI & CO	2,17%
SOMECA SPA	1,98%
AIR LIQUIDE SA	1,73%
TOTALENERGIES SE	1,68%

Breakdown Equity per paese (Top 5)

	Long	Short	Net	Gross
IT	56,64%	0,00%	56,64%	56,64%
FR	19,81%	0,00%	19,81%	19,81%
DE	7,78%	0,00%	7,78%	7,78%
NL	4,21%	0,00%	4,21%	4,21%
ES	2,78%	0,00%	2,78%	2,78%

NAV dal lancio



Rendimenti mensili - ultimi 10 anni

Anno	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giù	Lug	Ago	Set	Ott	Nov	Dic	Tot
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	0,36	-0,08	14,66
2022	-3,25	-4,33	1,17	-1,84	0,58	-2,96	0,00	-0,95	-3,35	1,38	0,63	0,16	-12,23
2023	2,66	0,35	-1,18	-3,28	-0,31	0,14	0,13	-0,19	-2,54	-3,45	1,24	1,85	-4,68

Analisi delle performance

Rendimento da inizio anno	-4,68%	Volatilità annualizzata	5,98%
Rendimento da lancio	8,26%	Massimo drawdown	-20,78%
Indice di Sharpe	0,22	Tempo di recupero (mesi)	0,00
Alpha*	0,71%	Correlazione col mercato*	0,46
Beta*	0,15	ESG score**	55/100

* statistiche di confronto calcolate in riferimento all'indice STOXX Europe 600 Price Index EUR

** Lo score ESG sintetizza aspetti ambientali, sociali e di governance attraverso un valore da 0 (minimo) a 100 (massimo)

Commento del gestore

Il mese di dicembre, in linea con novembre, è stato un mese estremamente positivo per l'azionario che, nella prima metà del mese, ha proseguito il rally salvo poi stabilizzarsi nella seconda metà del mese. L'Eurostoxx50 ha chiuso il mese di novembre con una performance positiva seguita a ruota dal Ftsemib. Già nel corso di novembre, il mercato aveva iniziato a mettere in dubbio la retorica dei tassi "higher for longer", convincendosi sempre più del fatto che le Banche Centrali avessero ormai raggiunto il picco e iniziando a scontare numerosi tagli già nel corso del 2024. Con dicembre, questa convinzione si è di fatto rafforzata e l'azionario globale ha proseguito nel rally iniziato il mese precedente salvo poi stabilizzarsi e lateralizzare nella seconda metà del mese.

Esposizione equity totale

	Book Long	Book short
Lunga	57,96%	Titoli 0,00%
Corta	0,00%	Derivati 0,00%
Netta	57,96%	Totale 0,00%

Breakdown equity per settore

	Long	Short	Net	Gross
Stato & governo centrale	32,04%	0,00%	32,04%	32,04%
Internet, software & servizi IT	8,03%	0,00%	8,03%	8,03%
Apparecchi elettronici e componenti	7,03%	0,00%	7,03%	7,03%
Banche e altre istituzioni creditizie	6,81%	0,00%	6,81%	6,81%
Cosmetica farmaceutica e prodotti medicinali	4,13%	0,00%	4,13%	4,13%
Semiconduttori ed elettronica	3,54%	0,00%	3,54%	3,54%
Servizi vari	3,35%	0,00%	3,35%	3,35%
Petrolio/ gas naturale	3,17%	0,00%	3,17%	3,17%
Materiali edili e costruzioni	2,98%	0,00%	2,98%	2,98%
Telecomunicazioni	2,53%	0,00%	2,53%	2,53%