

A-IPO

PIR Alternativo

Report al
30 settembre 2025

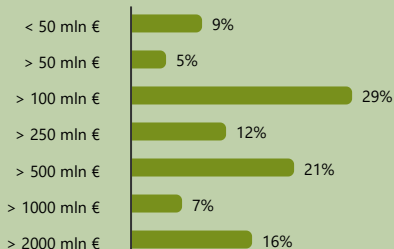
Caratteristiche

Data di lancio	06/05/2024
Raccolta complessiva	15.882.768,0 €
Ultimo NAV (al 30/06/2025)	17.997.833,81 €
Distribuzioni	0,0 €
Tipo di veicolo	FIA chiuso non riservato
Domicilio	Italia
Durata	8 anni
Frequenza NAV	Semestrale
Distribuzioni capitale/provento	Annuale
Banca depositaria	BNP Paribas
Società di revisione	PwC
Indicatore sintetico di rischio	6
(1=rischio più basso, 7=rischio più alto)	
SFDR	art.6

Politica di investimento

Il perimetro di investimento del fondo A-IPO si concentra su tre fasi: pre-IPO, IPO e post-IPO, investendo nella componente equity quotata o nel capitale di PMI non quotate nei casi di pre-IPO. Quest'ultima componente non può superare il 20% del portafoglio. Nella fase di IPO il fondo investe sul mercato primario, partecipando alla fase di offerta pubblica iniziale, mentre nella fase di post-IPO si concentra sulle imprese quotate da meno di 3 anni e con capitalizzazione inferiore ai €300 milioni, offrendo supporto a realtà non ancora adeguatamente valorizzate sul mercato. Il fondo si concentra inoltre nei settori maggiormente rappresentati dal segmento di elezione: il settore manifatturiero e quello tecnologico, entrambi caratterizzati da solide prospettive di crescita ed operanti in nicchie ad elevata specializzazione. Il modello d'investimento del team azionario di Anthilia, guidato dal Partner Paolo Rizzo, si basa su un'approfondita attività di due diligence, costruita mediante oltre 50 indicatori economico finanziari, e su una continua interazione con il management delle società target.

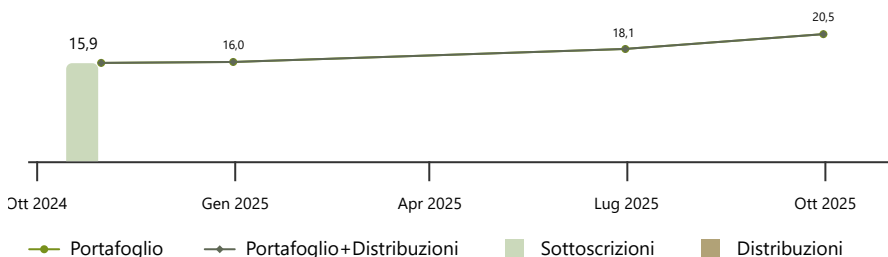
Composizione per market-cap



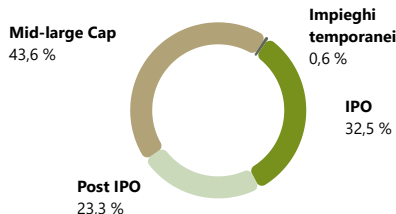
Composizione per settore



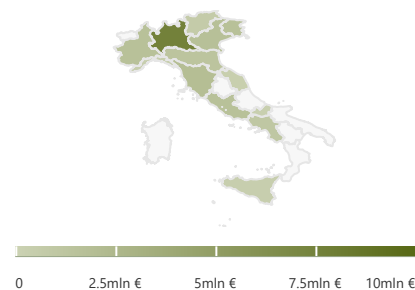
Andamento del valore del portafoglio (mln €)



Asset allocation



Incidenza investimenti per regione



Pre-IPO & IPO

Valore strumenti di capitale	6.670.743 €
N. strumenti di capitale	20
Market cap medio	560,2 mln €
Market cap totale	8.747,0 mln €
Numero dipendenti medio	718
Numero dipendenti totali	9.080
Fatturato medio	98,8 mln €
Fatturato totale	1.303,2 mln €

Post-IPO

Valore strumenti di capitale	4.779.011 €
N. strumenti di capitale	10
Market cap medio	160,6 mln €
Market cap totale	1.558,1 mln €
Numero dipendenti medio	749
Numero dipendenti totali	5.993
Fatturato medio	295,7 mln €
Fatturato totale	2.153,9 mln €

Pesi portafoglio Pre-IPO & IPO (top 20)

ICOP/AZ EUR 1	4,69%
Altea Green Power Spa	4,27%
Lindbergh	2,98%
Nextgeo	2,50%
SYS DAT/AZ SVN	2,46%
Eurogrp Lam N	2,05%
Technoprobe Spa	2,01%
INDUSTRIE DE NORA SPA	1,98%
Misitano & Stracuzzi Spa	1,65%
Erredue SPA	1,39%
Energy Time S.p.A.	1,18%
Giocomondo Study	1,05%
Otofarma S.p.A.	1,04%
DEDEM S.p.A. cum bonus	1,03%
Homizy Spa	0,76%
Franchetti SPA	0,41%
ETS Spa	0,36%
Revo	0,34%
Dedem S.p.A.	0,25%
Generalfinance	0,10%
Totale peso top 20	32,50%

Pesi portafoglio Post-IPO (top 20)

Somec Spa	3,88%
Esprinet Spa	3,87%
Azienda Bresciana Petroli Nocivelli Spa	3,25%
Expert.Ai Spa	2,87%
Digital Bros Spa	2,60%
CYBEROO SPA	2,43%
Italian Wine Brands Spa	1,86%
Seri Industrial Spa	1,34%
Franchi Umberto Marmi Spa	1,10%
Aquafil Spa	0,09%
Totale peso top 20	23,28%

Questo documento non costituisce sollecitazione e non rappresenta un'offerta formale all'acquisto o alla sottoscrizione di strumenti finanziari. Qualsiasi ricerca o analisi presente in questo documento è basata su fonti ritenute affidabili, ma non vi è garanzia sull'accuratezza e completezza di tali fonti. Ogni opinione, stima o previsione può essere modificata in qualsiasi momento senza preavviso. Questo documento è destinato anche alla distribuzione a investitori retail che possano sottoscrivere le quote a condizione che ricevano una adeguata consulenza in materia di investimenti da parte della SGR ovvero dei distributori. Questo documento non è diretto a persone fisiche o giuridiche che siano cittadini o residenti o aventi sede in luoghi, regioni, paesi o altre giurisdizioni dove tale distribuzione, pubblicazione, disponibilità o uso siano contrari a leggi o regolamentazioni. I rendimenti illustrati sono frutto di stime economiche effettuate da esperti valutatori indipendenti. Il diritto al rimborso potrà essere esercitato solo alla scadenza e alle condizioni predeterminate nel regolamento di gestione del fondo. Prima dell'adesione leggere il prospetto informativo, il regolamento di gestione ed il KID. Questo documento è prodotto da Anthilia Capital Partners SGR Spa per uso interno e non può essere riprodotto o distribuito, sia parzialmente che integralmente, senza autorizzazione da parte di Anthilia Capital Partners SGR Spa.

NAV ufficiali

	A <i>IT0005583320</i>	A1 <i>IT0005583346</i>	I <i>IT0005583387</i>
2024-10-31	100,000	100,000	100,000
2024-12-31	100,489	100,489	100,657
2025-06-30	113,150	113,150	113,906

NAV Total Return (Nav ufficiali + distribuzioni)

	A <i>IT0005583320</i>	A1 <i>IT0005583346</i>	I <i>IT0005583387</i>
2024-10-31	100,000	100,000	100,000
2024-12-31	100,489	100,489	100,657
2025-06-30	113,150	113,150	113,906