

Caratteristiche

Data di lancio	31/05/2021
Raccolta complessiva	50.453.160,0 €
Ultimo NAV (al 30/06/2024)	46.685.882,87 €
Distribuzioni	2.150.127,0 €
Tipo di veicolo	ELTIF
Domicilio	Italia
Durata	7 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)

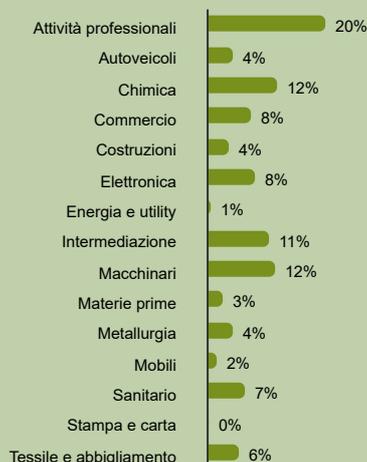
Politica di investimento

L'ELTIF Economia Reale Italia investe nel segmento azionario ed obbligazionario in misura bilanciata. La componente azionaria si rivolge esclusivamente ad aziende con capitalizzazione inferiore ai 500 mln€ dove è maggiore il potenziale di crescita e minore il grado di copertura dei broker di mercato. Il Team azionario di Anthilia investe solo dopo avere costruito un contatto diretto con azienda ed imprenditori, visitato i siti produttivi e dopo aver effettuato un'attenta analisi del potenziale di crescita dei prodotti e servizi offerti dalla società target. La componente obbligazionaria del portafoglio si rivolge a PMI non quotate con ricavi generalmente compresi tra i 10 mln€ ed i 500 mln€, buona redditività attuale e prospettica e soprattutto solidità nella generazione di cassa. Gli strumenti di investimento sono rappresentati da obbligazioni o finanziamenti finalizzati a supportare progetti di sviluppo (espansione all'estero, nuova capacità produttiva, acquisizioni, etc.). Il portafoglio obbligazionario può fare uso di garanzie di soggetti terzi (SACE / MCC). L'ELTIF Anthilia coniuga la stabilità dei flussi di cassa obbligazionari con spread elevato, le potenzialità del mercato azionario delle Small Cap e i benefici fiscali del PIR alternativo: protezione sulle perdite, esenzione fiscale sulle plusvalenze e sulla tassa di successione.

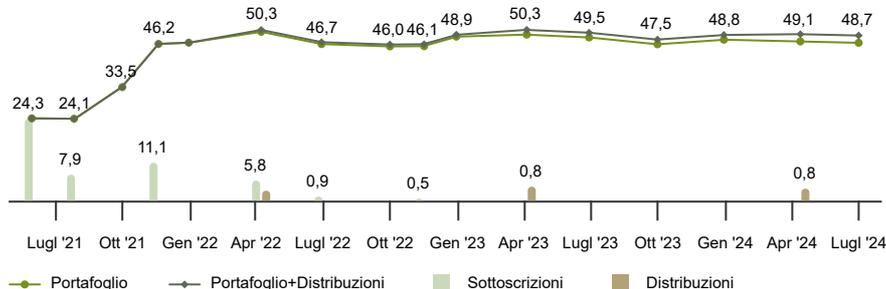
Composizione per fatturato



Composizione per settore



Andamento del valore del portafoglio (mln €)



Asset allocation



Incidenza investimenti per regione



Private Debt

Outstanding strumenti di debito	20.964.600,41
N. strumenti di debito	26
Outstanding garantita	4.431.817,91
Yield medio	7,46%
Vita residua media	3,72
Duration media	2,06
Rating medio	BB
Numero dipendenti medio	607
Numero dipendenti totali	13.678
Fatturato medio	175,5 mln €
Fatturato totale	2.943,7 mln €

I dati riportati sono frutto di elaborazioni interne alla SGR

Pesi portafoglio private debt (top 20)

Loan Prima Sole EUR3M+5,25% SET28 SACE	4,30%
Bianalisi EUR+4,50% LUG28	4,28%
MGM EUR6M+6,5% NOV28	3,74%
Loan Salice EUR+4,25% GIU28	3,61%
Loan LBO PPM Industries 7,5% SET28	3,36%
Renco 6,375% SET28	2,18%
Refa EUR6M+5,00% DIC27	2,15%
Energetica 4,70% DIC27	2,09%
Tenax 4,90% GIU27 MCC	1,77%
LBO Bernardinello 5% OTT28	1,72%
October Sme IV	1,69%
Primo Group EUR3M+5,80% DIC27 SACE	1,37%
Loan TBD Holding 5% DIC25	1,34%
Loan Edra 6,25% GIU28 SACE	1,21%
Loan Edra EUR3M+6,25% GIU28 SACE	1,21%
LBO Mecaer 7,25% NOV27	1,13%
Fashion Box 5,125% DIC27	1,10%
CMC EUR6M+8,75% NOV28	1,07%
Loan FAB 5,20% SET28	1,05%
Trendevice 5% LUG27 MCC	0,74%
Totale peso top 20	41,13%

Small Cap

Valore strumenti di capitale	18.974.500 €
N. strumenti di capitale	35
Market cap medio	460,6 mln €
Market cap totale	12.530,0 mln €
Numero dipendenti medio	1.953
Numero dipendenti totali	50.769
Fatturato medio	339,0 mln €
Fatturato totale	6.200,5 mln €

Pesi portafoglio small cap (top 20)

D-Orbit 8% APR26	3,98%
Saes Getters Spa	3,43%
CYBEROO SPA	2,94%
Danieli&C. Officine Meccaniche	2,75%
Pharmanutra Spa	2,16%
Seri Industrial Spa	2,07%
Gpi Spa	1,80%
Digital Bros Spa	1,62%
MICROTECH	1,61%
Somec Spa	1,58%
Sea Group	1,58%
Lu-Ve Spa	1,54%
Sesa Spa	1,49%
Tinexta Spa	1,39%
Altea Green Power SpA	1,20%
Ovs Spa	1,12%
Avio Spa	1,07%
Safilo Group Spa	1,07%
Seco Spa	1,04%
Philogen N	0,96%
Totale peso top 20	36,41%

NAV ufficiali

	A IT0005431462	A1 IT0005431488	B IT0005431504	B1 IT0005431520	C IT0005431546	C1 IT0005431561	D IT0005431587	D1 IT0005431603	I IT0005431629
2021-05-31	100	100	-	100	-	100	-	100	-
2021-06-30	99.300	99.300	-	99.326	-	99.338	-	99.351	100
2021-11-19	107.36	107.36	-	107.514	-	107.59	100	107.668	108.498
2021-12-31	108.281	108.28	-	108.472	-	108.569	100.928	108.665	109.541
2022-04-08	97.76	97.759	-	98.011	-	98.139	92.289	98.265	99.336
2022-06-30	94.068	94.066	-	94.359	-	94.529	88.919	94.675	95.769
2022-11-15	95.928	95.926	-	96.335	100	96.564	90.885	96.768	97.998
2022-12-31	95.411	95.408	-	95.85	99.509	96.095	90.46	96.315	97.575
2023-06-30	94.778	94.775	-	95.364	99.145	95.684	90.041	95.98	97.403
2023-12-31	93.994	93.991	-	94.72	98.55	95.11	89.569	95.476	97.04
2024-06-30	92.631	92.629	-	93.499	97.414	93.961	88.465	94.4	96.114

NAV Total Return (Nav ufficiali + distribuzioni)

	A IT0005431462	A1 IT0005431488	B IT0005431504	B1 IT0005431520	C IT0005431546	C1 IT0005431561	D IT0005431587	D1 IT0005431603	I IT0005431629
2021-05-31	100	100	-	100	-	100	-	100	-
2021-06-30	99.3	99.3	-	99.326	-	99.338	-	99.351	100
2021-11-19	107.36	107.36	-	107.514	-	107.59	100	107.668	108.498
2021-12-31	108.281	108.28	-	108.472	-	108.569	100.928	108.665	109.541
2022-04-08	99.125	99.124	-	99.378	-	99.508	92.538	99.635	100.518
2022-06-30	95.433	95.431	-	95.726	-	95.898	89.168	96.045	96.951
2022-11-15	97.293	97.291	-	97.702	100	97.933	91.134	98.138	99.18
2022-12-31	96.776	96.773	-	97.217	99.509	97.464	90.709	97.685	98.757
2023-06-30	97.828	97.825	-	98.416	100.83	98.737	91.974	99.034	100.269
2023-12-31	97.044	97.041	-	97.772	100.235	98.163	91.502	98.53	99.906
2024-06-30	97.185	97.183	-	98.055	100.603	98.518	91.902	98.958	100.484