

Caratteristiche

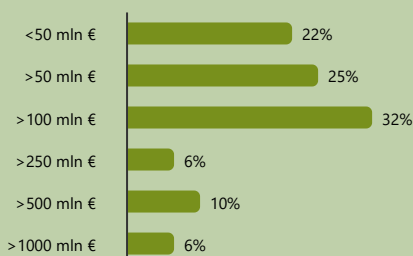
Data di lancio	31/05/2021
Raccolta complessiva	50.453.160,0 €
Ultimo NAV (al 30/06/2025)	46.339.642,06 €
Distribuzioni	3.510.128,3 €
Tipo di veicolo	ELTIF
Domicilio	Italia
Durata	7 anni
Frequenza NAV	Semestrale
Distribuzioni capitale/provento	Annuale
Banca depositaria	BNP Paribas
Società di revisione	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 prospettiva 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.

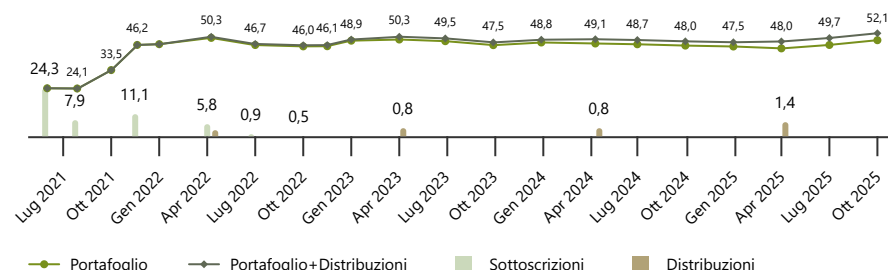
Composizione per fatturato



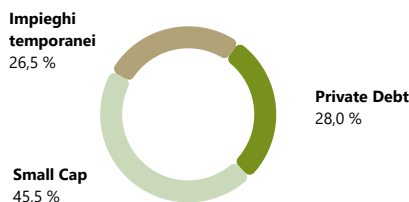
Composizione per settore



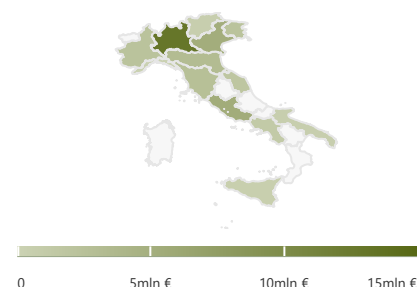
Andamento del valore del portafoglio (mln €)



Asset allocation



Incidenza investimenti per regione



Private Debt

Outstanding strumenti di debito	14.714.720,02
N. strumenti di debito	24
Outstanding garantita	3.634.588,47
Yield medio	7,09%
Vita residua media	2,39
Duration media	1,49
Rating medio	BB+
Numero dipendenti medio	632
Numero dipendenti totali	11.771
Fatturato medio	163,3 mln €
Fatturato totale	2.648,4 mln €

I dati riportati sono frutto di elaborazioni interne alla SGR

Small Cap

Valore strumenti di capitale	20.094.551 €
N. strumenti di capitale	39
Market cap medio	459,0 mln €
Market cap totale	16.389,4 mln €
Numero dipendenti medio	2.024
Numero dipendenti totali	62.736
Fatturato medio	262,1 mln €
Fatturato totale	7.602,3 mln €

Pesi portafoglio private debt (top 20)

MGM EUR6M+3,90% OTT28 1	3,63%
Loan Prima Sole EUR3M+5,25% SET28 SACE	3,34%
Loan Salice EUR+4,25% GIU28	2,85%
Renco 6,375% SET28	1,72%
LBO Bernardinello 5% OTT28	1,67%
Refa EUR6M+5,00% DIC27	1,62%
Energetica 4,70% DIC27	1,43%
Tenax 4,90% GIU27 MCC	1,15%
Loan Edra EUR3M+6,25% GIU28 SACE	1,13%
Loan Edra 6,25% GIU28 SACE	1,13%
LBO Mecaer 7,25% NOV27	1,12%
CMC EUR6M+8,75% NOV28	1,04%
Primo Group EUR3M+5,80% DIC27 SACE	0,89%
Loan FAB 5,20% SET28	0,82%
October Sme IV	0,79%
Fashion Box 5,125% DIC27	0,75%
Trendevice 5% LUG27 MCC	0,58%
Loan TBD Holding 5% DIC25	0,46%
Loan Edra 6,25% GIU28	0,41%
Del Pesce 6,40% GIU28	0,35%
Totale peso top 20	26,87%

Pesi portafoglio small cap (top 20)

D-Orbit 8% APR26	4,16%
ICOP/AZ EUR 1	2,17%
Esprinet Spa	2,00%
Altea Green Power SpA	1,97%
Seco Spa	1,90%
Azienda Bresciana Petroli Nocivelli Spa	1,70%
Somec Spa	1,59%
MICROTECH	1,54%
CYBEROO SPA	1,52%
Danieli&C. Officine Meccaniche	1,43%
Wiit Spa	1,40%
Digital Bros Spa	1,39%
Fila	1,34%
Italian Wine Brands Spa	1,29%
Nextgeo	1,23%
Philogen N	1,22%
DoValue Spa	1,20%
Newlat Food	1,19%
Txt E-Solutions	1,12%
Pharmanutra Spa	1,06%
Totale peso top 20	32,43%

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 a 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	A1	B	B1	C	C1	D	D1	I
	IT0005431462	IT0005431488	IT0005431504	IT0005431520	IT0005431546	IT0005431561	IT0005431587	IT0005431603	IT0005431629
2021-05-31	100,000	100,000	-	100,000	-	100,000	-	100,000	-
2021-06-30	99,300	99,300	-	99,326	-	99,338	-	99,351	100,000
2021-11-19	107,360	107,360	-	107,514	-	107,590	100,000	107,668	108,498
2021-12-31	108,281	108,280	-	108,472	-	108,569	100,928	108,665	109,541
2022-04-08	97,760	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	100,000	96,564	90,885	96,768	97,998
2022-12-31	95,411	95,408	-	95,850	99,509	96,095	90,460	96,315	97,575
2023-06-30	94,778	94,775	-	95,364	99,145	95,684	90,041	95,980	97,403
2023-12-31	93,994	93,991	-	94,720	98,550	95,110	89,569	95,476	97,040
2024-06-30	92,631	92,629	-	93,499	97,414	93,961	88,465	94,400	96,114
2024-12-31	89,884	89,882	-	90,864	94,741	91,383	86,103	91,879	93,690
2025-06-30	91,630	91,628	-	92,800	96,955	93,416	87,919	94,009	96,062

NAV Total Return (Nav ufficiali + distribuzioni)

	A	A1	B	B1	C	C1	D	D1	I
	IT0005431462	IT0005431488	IT0005431504	IT0005431520	IT0005431546	IT0005431561	IT0005431587	IT0005431603	IT0005431629
2021-05-31	100,000	100,000	-	100,000	-	100,000	-	100,000	-
2021-06-30	99,300	99,300	-	99,326	-	99,338	-	99,351	100,000
2021-11-19	107,360	107,360	-	107,514	-	107,590	100,000	107,668	108,498
2021-12-31	108,281	108,280	-	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	100,000	97,933	91,134	98,138	99,180
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	100,830	98,737	91,974	99,034	100,269
2023-12-31	97,044	97,041	-	97,772	100,235	98,163	91,502	98,530	99,906
2024-06-30	97,185	97,183	-	98,055	100,603	98,518	91,902	98,958	100,484
2024-12-31	94,438	94,436	-	95,420	97,930	95,940	89,540	96,437	98,060
2025-06-30	98,911	98,909	-	100,083	102,871	100,701	94,084	101,295	103,160

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.