

Caratteristiche

Data di lancio	31/05/2021
Raccolta complessiva	50.453.160,0 €
Ultimo NAV (al 31/12/2024)	45.370.495,50 €
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.

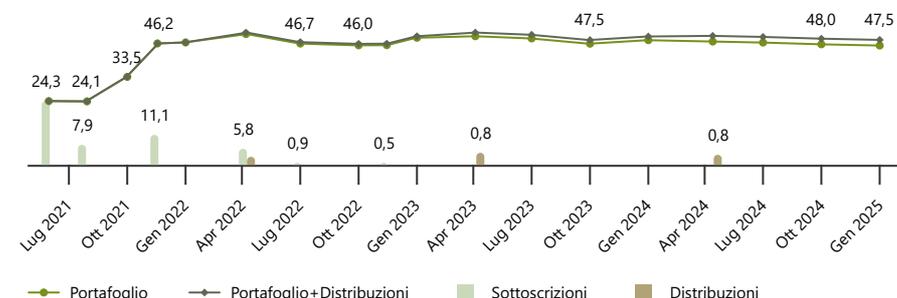
Composizione per fatturato



Composizione per settore



Andamento del valore del portafoglio (mln €)



Asset allocation



Incidenza investimenti per regione



Private Debt

Outstanding strumenti di debito	18.230.829,07
N. strumenti di debito	25
Outstanding garantita	4.095.206,14
Yield medio	7,30%
Vita residua media	3,19
Duration media	2,19
Rating medio	BB+
Numero dipendenti medio	685
Numero dipendenti totali	14.272
Fatturato medio	200,4 mln €
Fatturato totale	3.212,3 mln €

I dati riportati sono frutto di elaborazioni interne alla SGR

Small Cap

Valore strumenti di capitale	16.808.885 €
N. strumenti di capitale	36
Market cap medio	315,1 mln €
Market cap totale	11.119,4 mln €
Numero dipendenti medio	1.635
Numero dipendenti totali	32.700
Fatturato medio	531,4 mln €
Fatturato totale	12.936,6 mln €

Pesi portafoglio private debt (top 20)

Bianalisi EUR+4,50% LUG28	4,38%
Loan Prima Sole EUR3M+5,25% SET28 SACE	4,13%
MGM EUR6M+6,5% NOV28	3,83%
Loan Salice EUR+4,25% GIU28	3,36%
Renco 6,375% SET28	2,09%
Refa EUR6M+5,00% DIC27	1,98%
Energetica 4,70% DIC27	1,84%
LBO Bernardinello 5% OTT28	1,76%
Tenax 4,90% GIU27 MCC	1,51%
Primo Group EUR3M+5,80% DIC27 SACE	1,24%
October Sme IV	1,21%
Loan Edra EUR3M+6,25% GIU28 SACE	1,21%
Loan Edra 6,25% GIU28 SACE	1,21%
CMC EUR6M+8,75% NOV28	1,16%
LBO Mecaer 7,25% NOV27	1,11%
Fashion Box 5,125% DIC27	1,04%
Loan FAB 5,20% SET28	0,97%
Loan TBD Holding 5% DIC25	0,96%
Trendevice 5% LUG27 MCC	0,65%
Loan Caffaro 5,75% MAR28 SACE	0,48%
Totale peso top 20	36,13%

Pesi portafoglio small cap (top 20)

D-Orbit 8% APR26	4,23%
CYBEROO SPA	1,90%
ICOP/AZ EUR 1	1,72%
Avio Spa	1,68%
MICROTECH	1,65%
Altea Green Power SpA	1,58%
Pharmanutra Spa	1,56%
Txt E-Solutions	1,55%
Digital Bros Spa	1,51%
Danieli&C. Officine Meccaniche	1,49%
Fila	1,37%
Seri Industrial Spa	1,34%
Azienda Bresciana Petroli Nocivelli Spa	1,29%
Misitano & Stracuzzi SpA	1,26%
Esprinet Spa	1,24%
Somec Spa	1,22%
Italian Wine Brands Spa	1,17%
Seco Spa	1,12%
Philogen N	1,07%
WiiT spa	1,07%
Totale peso top 20	31,01%

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 e 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 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
2024-12-31	89.884	89.882	-	90.864	94.741	91.383	86.103	91.879	93.69

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
2024-12-31	94.438	94.436	-	95.42	97.93	95.94	89.54	96.437	98.06

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.