

Caratteristiche

Data di lancio	31/05/2021
Raccolta complessiva	50.453.160,0 €
Ultimo NAV (al 31/12/2025)	48.521.940,22 €
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)	
SFDR	Art. 6

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.

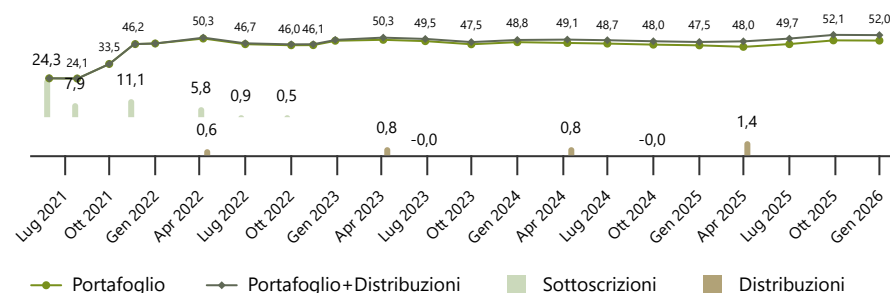
Composizione per fatturato

<50 mln €	22%
>50 mln €	24%
>100 mln €	31%
>250 mln €	6%
>500 mln €	8%
>1000 mln €	9%

Composizione per settore

Alimentare	2%
Attività professionali	25%
Autoveicoli	3%
Chimica	7%
Commercio	9%
Costruzioni	8%
Elettronica	5%
Intermediazione	9%
Macchinari	12%
Materie prime	4%
Metallurgia	4%
Mobili	1%
Sanitario	1%
Tessile e abbigliamento	8%
Trasporti	3%

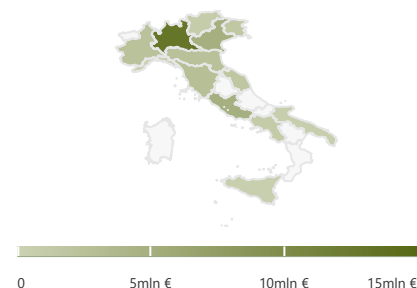
Andamento del valore del portafoglio (mln €)



Asset allocation



Incidenza investimenti per regione



Private Debt

Outstanding strumenti di debito	13.106.902,51
N. strumenti di debito	23
Outstanding garantita	3.243.676,70
Yield medio	7,17%
Vita residua media	2,14
Duration media	1,38
Rating medio	BB+
Numero dipendenti medio	624
Numero dipendenti totali	10.966
Fatturato medio	159,0 mln €
Fatturato totale	2.504,5 mln €

I dati riportati sono frutto di elaborazioni interne alla SGR

Small Cap

Valore strumenti di capitale	19.712.510 €
N. strumenti di capitale	43
Market cap medio	680,1 mln €
Market cap totale	27.455,2 mln €
Numero dipendenti medio	2.431
Numero dipendenti totali	79.982
Fatturato medio	286,5 mln €
Fatturato totale	10.149,3 mln €

Pesi portafoglio private debt (top 20)

MGM EUR6M+3,90% OTT28 1	3,08%
Loan Prima Sole EUR3M+5,25% SET28 SACE	2,84%
Loan Salice EUR4,25% GIU28	2,45%
LBO Bernardinello 5% OTT28	1,65%
Renco 6,375% SET28	1,54%
Refa EUR6M+5,00% DIC27	1,34%
Energetica 4,70% DIC27	1,15%
Loan Edra EUR3M+6,25% GIU28 SACE	1,14%
Loan Edra 6,25% GIU28 SACE	1,14%
CMC EUR6M+8,75% NOV28	1,08%
LBO Mecaer 7,25% NOV27	1,04%
Tenax 4,90% GIU27 MCC	0,85%
Fashion Box 5,125% DIC27	0,76%
Loan FAB 5,20% SET28	0,72%
Primo Group EUR3M+5,80% DIC27 SACE	0,71%
Trendevice 5% LUG27 MCC	0,59%
October Sme IV	0,49%
Loan Edra 6,25% GIU28	0,44%
Del Pesce 6,40% GIU28	0,32%
Tenax 4,90% DIC27 bullet	0,31%
Totale peso top 20	23,64%

Pesi portafoglio small cap (top 20)

D-Orbit 8% APR26	4,24%
Esprinet Spa	2,11%
Azienda Bresciana Petroli Nocivelli Spa	2,02%
Seco Spa	1,94%
Altea Green Power Spa	1,90%
Somec Spa	1,84%
Digital Bros Spa	1,66%
ICOP/AZ EUR 1	1,56%
Fila	1,41%
Txt E-Solutions	1,38%
Wit Spa	1,38%
Italian Wine Brands Spa	1,24%
CYBEROO SPA	1,22%
Philogen N	1,20%
Pharmanutra Spa	1,12%
Expert.Ai Spa	1,10%
Reply Spa	1,07%
Nextgeo	1,06%
Davide Campari-M Spa	1,03%
SYS DAT/AZ SVN	0,94%
Totale peso top 20	31,41%

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	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
2025-12-31	95,798	95,795	-	97,169	101,597	97,889	92,198	98,585	100,892

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
2025-12-31	103,079	103,076	-	104,452	107,513	105,174	98,363	105,871	107,990

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.