

Caratteristiche

Data di lancio	05/07/2023
Raccolta complessiva	41.225.802,6 €
Ultimo NAV (al 31/12/2024)	39.457.720,25 €
Distribuzioni	0,0 €
Tipo di veicolo	FIA chiuso non riservato
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

Anthilia MUST è un PIR alternativo focalizzato su quattro asset class: azionario small cap Italia, private debt Italia, private debt US e infrastrutture / real asset globali. La componente azionaria si concentra su aziende non inserite negli indici Ftse Mib e Ftse Mid dove si rileva un maggior potenziale di crescita e minor grado di copertura dei broker di mercato. La componente private debt Italia investe in obbligazioni e loans a favore di PMI per la maggior parte entro i 300 mln€ di fatturato. Questa strategia è concentrata su operazioni di crescita (capex-driven) e non di rifinanziamento. Il private debt US è investito attraverso un veicolo gestito da BlackRock focalizzato su piccole e medie imprese americane, molto diversificato e prevalentemente di natura "senior". La componente infrastrutture / real asset globale, anch'essa investita attraverso un veicolo di BlackRock, si concentra su investimenti in asset reali con particolare focus legato ad infrastrutture dedicate alla transizione energetica e tecnologica. Il fondo mira a distribuire annualmente un flusso finanziario (provento / rimborsi), tra marzo ed aprile di ogni anno. Il fondo rientra nella normativa dei PIR alternativi e prevede, per persone fisiche residenti fiscalmente in Italia, l'esenzione totale dalle imposte sui redditi finanziari e sulle successioni.

Asset allocation



Composizione per settore PMI italiane



Andamento del valore del portafoglio (mln €)



Private Debt

Valore nominale strumenti di debito	10.840.000,00
N. strumenti di debito	27
Valore nominale garantito	1.650.000,00
Yield medio	8,24%
Vita residua media	4,46
Duration media	3,37
Numero dipendenti medio	271
Fatturato medio	99,6 mln €

I dati riportati sono frutto di elaborazioni interne alla SGR

Pesi portafoglio (top 20)

Loan Add-on Orion EUR6M + 4,75% DIC29	2,50%
C&C SpA 2024-2026 6% APR26	2,49%
Eco Eridania Roccaforte EUR12M+7,5% DIC29	1,67%
Loan LB Officine Meccaniche EUR6M+7,75% GEN30	1,35%
Yachtline EUR6M +5,00% DIC29	1,30%
Loan SPIG EUR6M+7,00% DIC29	1,27%
Loan Barikell EUR6M+5,50% PIK GEN30	1,26%
Madre Holding EUR6M + 5,45% DIC29	1,26%
Ugo Pizzicannella EUR6M+5,50% DIC29 MCC	1,26%
Loan Redelfi EUR6M+5,5% GIU28	1,25%
Loan Orion EUR6M + 6,0% DIC29	1,25%
Refa EUR6M+5,00% DIC27	1,13%
Loan Marangoni EUR3M+5,0% DIC29 SACE	1,00%
Loan Rotofilm EUR3M+5,5% DIC29 SACE	1,00%
Eco Eridania Andros EUR12M+7,5% DIC29	0,98%
Loan EME EUR12M + 8%PIK DIC29	0,88%
Loan EME III EUR12M + 8%PIK DIC29	0,76%
Loan RDS EUR3M+5,25% SET29 SACE	0,75%
Velenosi Vini EUR3M+5,50% DIC29	0,75%
Loan E.Management EUR6M+6,75% DIC28 MCC	0,63%

Private Debt US

Valore in portafoglio	4.683.738 €
Distribuzioni	699.195 €

Breakdown per tipologia di titolo (top 5)

First lien	81,30%
Second lien	9,30%
Equity	9,10%
Junior	0,30%

Pesi portafoglio (top 5)

BLACK ROCK TCP Capital Corp	11,76%
-----------------------------	--------

Small Cap

Valore strumenti di capitale	18.492.366 €
N. strumenti di capitale	41
Market cap medio	356,6 mln €
Market cap totale	12.442,7 mln €
Numero dipendenti medio	1.710
Fatturato medio	490,9 mln €
Numero dipendenti totali	30.778
Fatturato totale	12.915,2 mln €

Pesi portafoglio (top 20)

Txt E-Solutions	2,20%
Avio Spa	2,02%
Digital Bros Spa	2,00%
ICOP/AZ EUR 1	1,96%
Danieli&C. Officine Meccaniche	1,94%
CYBEROO SPA	1,90%
Pharmanutra Spa	1,78%
Altea Green Power Spa	1,72%
Newlat Food	1,54%
Seri Industrial Spa	1,52%
Somec Spa	1,50%
Lu-Ve Spa	1,46%
Misitano & Stracuzzi Spa	1,44%
Franchi Umberto Marmi Spa	1,44%
Fila	1,43%
Esprinet Spa	1,41%
Azienda Bresciana Petroli Nocivelli Spa	1,41%
Ovs Spa	1,36%
Italian Wine Brands Spa	1,34%
Philogen N	1,32%

Infrastrutture

Valore in portafoglio	2.278.797 €
Distribuzioni	125.877 €

Breakdown per settore (top 5)

Real asset	41,36%
Utilities	27,81%
Real asset services	12,15%
Transportation	10,03%
Cash and hedging	3,88%

Pesi portafoglio (top 5)

BSF Global Real Asset Securities Fund	5,72%
---------------------------------------	-------

NAV ufficiali

	A <i>IT0005528838</i>	A1 <i>IT0005528853</i>	G <i>IT0005528879</i>	I <i>IT0005528895</i>
2023-07-05	100	100	-	-
2023-11-24	95.701	95.701	-	-
2023-12-31	98.77	98.77	-	-
2024-03-29	96.86	96.861	-	-
2024-06-30	98.141	98.142	-	-
2024-12-31	94.586	94.587	-	-

NAV Total Return (Nav ufficiali + distribuzioni)

	A <i>IT0005528838</i>	A1 <i>IT0005528853</i>	G <i>IT0005528879</i>	I <i>IT0005528895</i>
2023-07-05	100	100	-	-
2023-11-24	95.701	95.701	-	-
2023-12-31	98.77	98.77	-	-
2024-03-29	96.86	96.861	-	-
2024-06-30	98.141	98.142	-	-
2024-12-31	94.586	94.587	-	-