

Caratteristiche

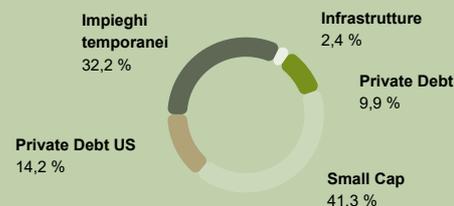
Data di lancio	05/07/2023
Raccolta complessiva	33.863.928,6 €
Ultimo NAV (al 29/03/2024)	32.400.211,25 €
Distribuzioni	0,0 €
Tipo di veicolo	FIA chiuso non riservato
Domicilio	Italia
Durata	7 anni
Frequenza NAV	Semestrale
Distribuzioni capitale/provento	Annuale
Banca depositaria	BNP Paribas
Società di 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.

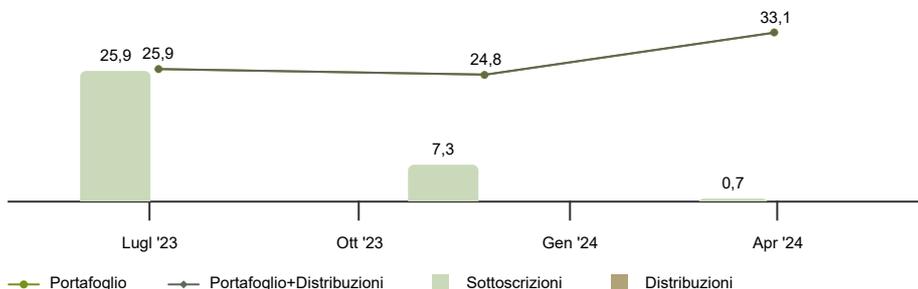
Asset allocation



Composizione per settore PMI italiane



Andamento del valore del portafoglio (mln €)



Private Debt

Valore nominale strumenti di debito	3.250.000,00
N. strumenti di debito	9
Valore nominale garantito	1.527.500,00
Yield medio	8,60%
Vita residua media	5,26
Duration media	3,29
Numero dipendenti medio	188
Fatturato medio	54,8 mln €

I dati riportati sono frutto di elaborazioni interne alla SGR

Pesi portafoglio (top 20)

Ugo Pizzicannella EUR6M+5,50% DIC29 MCC	1,55%
Refa EUR6M+5,00% DIC27	1,54%
Loan Orion EUR6M + 6,0% DIC29	1,54%
Loan Rotofilm EUR3M+5,5% DIC29 SACE	1,21%
Loan Marangoni EUR3M+5,0% DIC29 SACE	1,21%
Loan RDS EUR3M+5,25% SET29 SACE	0,91%
Loan E.Management EUR6M+6,75% DIC28 MCC	0,77%
Loan E.Management EUR6M+6,75% DIC28	0,61%
Loan RDS EUR3M+6,25% SET29	0,61%

Private Debt US

Valore in portafoglio	4.704.364 €
Distribuzioni	64.551 €

Breakdown per tipologia di titolo (top 5)

Senior secured	72,00%
Senior subordinated	11,90%
Convertible	8,70%
Cash	5,40%
Warrants /Options	1,30%

Pesi portafoglio (top 5)

BLACK ROCK TCP Capital Corp	14,23%
-----------------------------	--------

Small Cap

Valore strumenti di capitale	13.639.680 €
N. strumenti di capitale	30
Market cap medio	511,0 mln €
Market cap totale	12.981,7 mln €
Numero dipendenti medio	2.227
Fatturato medio	295,8 mln €
Numero dipendenti totali	46.764
Fatturato totale	4.942,4 mln €

Pesi portafoglio (top 20)

Saes Getters Spa	4,56%
CYBEROO SPA	3,56%
Danieli&C. Officine Meccaniche	2,69%
Lu-Ve Spa	1,82%
Sea Group	1,77%
Tinexta Spa	1,73%
Somec Spa	1,67%
Digital Bros Spa	1,60%
Sesa Spa	1,55%
Pharmanutra Spa	1,50%
Seco Spa	1,49%
Safilo Group Spa	1,45%
Gpi Spa	1,43%
Seri Industrial Spa	1,40%
Ovs Spa	1,25%
Cembre Spa	1,20%
Salcef Group Spa	1,18%
Altea Green Power SpA	1,07%
Sciuker Frames Spa	1,03%
Philogen N	0,96%

Infrastrutture

Valore in portafoglio	799.562 €
Distribuzioni	9.486 €

Breakdown per settore (top 5)

Real asset	34,67%
Utilities	33,77%
Real asset services	12,22%
Transportation	9,98%
Cash and hedging	5,89%

Pesi portafoglio (top 5)

BSF Global Real Asset Securities Fund	2,42%
---------------------------------------	-------

NAV ufficiali

	A IT0005528838	A1 IT0005528853	G IT0005528879	I IT0005528895
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	-	-

NAV Total Return (Nav ufficiali + distribuzioni)

	A IT0005528838	A1 IT0005528853	G IT0005528879	I IT0005528895
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	-	-