



Info fondo

Gestore	Paolo Rizzo
AUM comparto (Mln €)	47,46 €
Valuta di riferimento	Euro €
Frequenza NAV	Giornaliera
Tipo di OICR	Fondo di diritto italiano UCITS
Domicilio	Italy
Depositaria	BNP Paribas
Revisore	PWC

Info classe

NAV (Valore quota)	156,12
Data di lancio	2017-04-07
ISIN Code	IT0005247116
Bloomberg ticker	ANTSCI3 IM
Management fee (%)	1.875
Performance fee (%)	15
Minimum investment	1000
Contatti	marketing@anthilia.it
Website	www.anthilia.it
Publications	www.fundinfo.com

Politica di investimento

Anthilia Small Cap adotta una strategia full equity focalizzata sulle PMI italiane. Il Fondo è un investimento qualificato per i piani di risparmio individuale a lungo termine (PIR) italiani. Investe principalmente (almeno il 70%) in azioni quotate di società italiane con capitalizzazione di mercato inferiore a 1 miliardo di €. Il 30% del Portafoglio è investito in azioni non comprese nell'indice FTSE MIB/MID. L'investimento in emittenti europei è limitato al 20%. Il Fondo può investire in via residuale (fino al 10%) in OICR e limitati derivati (fino al 30%). L'approccio è una pura analisi bottom-up basata su una conoscenza approfondita e diretta delle aziende. I gestori dell'azienda target, la piattaforma dei prodotti e la strategia vengono analizzati accuratamente prima che venga effettuato l'investimento. L'orizzonte temporale del Fondo non è inferiore a 3-5 anni.

Top holdings

Descrizione	Peso
DOVALUE SPA	5,70%
LU-VE SPA	4,76%
NEWPRINCES SPA	4,65%
AVIO SPA	4,46%
TINEXTA SPA	4,37%
DANIELI & CO	4,33%
PHARMANUTRA SPA	4,07%
FINCANTIERI SPA	3,94%
REVO INSURANCE SPA	3,77%
ICOP SPA	3,74%

NAV dal lancio



Rendimenti mensili - ultimi 10 anni

Anno	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giu	Lug	Ago	Set	Ott	Nov	Dic	Tot
2017	-	-	-	1,52	3,46	-5,01	1,91	-0,65	4,97	-0,45	-5,10	-0,95	-0,78
2018	4,92	-7,19	-2,38	2,95	-1,61	-1,57	0,88	-3,71	0,92	-9,30	-0,75	-1,79	-17,85
2019	5,93	3,45	7,04	0,11	-1,36	2,64	1,41	-1,73	9,07	3,46	12,76	-2,14	47,53
2020	-3,26	-5,50	-14,46	13,78	14,20	-0,13	0,96	2,38	-0,99	-6,50	7,19	11,78	16,35
2021	-1,61	5,05	2,90	5,37	3,49	3,25	2,84	6,16	1,07	5,87	-2,53	4,86	42,96
2022	-8,42	-5,36	-1,38	-2,98	1,15	-5,86	3,76	-1,43	-8,75	5,41	4,48	-0,95	-19,60
2023	6,50	0,12	-1,93	-3,58	-3,21	1,41	-1,06	-1,20	-9,25	-8,18	7,57	6,70	-7,48
2024	-0,10	-2,71	0,44	0,67	2,74	-1,19	-0,78	0,35	-4,51	-3,52	-1,78	1,97	-8,35
2025	0,22	3,95	-3,77	2,31	12,09	-0,41	-	-	-	-	-	-	14,49

Analisi delle performance

Rendimento da inizio anno	14,49%	Volatilità annualizzata	14,64%
Rendimento dal lancio	56,12%	Massimo drawdown	-37,27%
Indice di Sharpe	0,39	Tempo di recupero (mesi)	0,00
Alpha*	1,37%	Correlazione col mercato*	0,82
Beta*	0,69	ESG score**	64.9/100

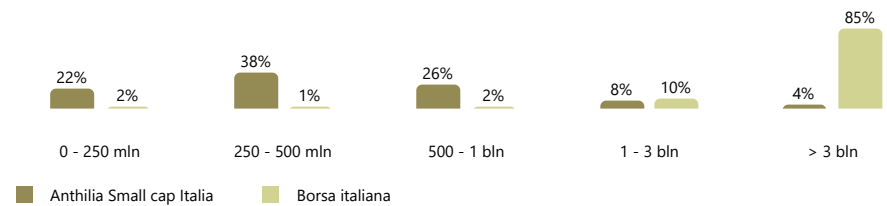
* statistiche di confronto calcolate in riferimento all'indice FTSE Italia Small Cap Index

** Lo score ESG sintetizza aspetti ambientali, sociali e di governance attraverso un valore da 0 (minimo) a 100 (massimo)

Commento del gestore

Il mese di giugno è stato un mese complessivamente positivo per l'azionario globale che ha proseguito nel recupero iniziato a metà aprile dopo il crollo del Liberation Day di Trump. Meno brillanti, tuttavia, le performance dell'azionario dell'Area Euro che ha chiuso leggermente negativo in contro tendenza con il resto del mondo. Molteplici i fattori che hanno favorito il rally globale. Tra questi c'è stata la percezione che a luglio verranno firmati diversi accordi tra gli USA e molti dei principali partner commerciali, il progresso del piano fiscale di Trump al Congresso e le aspettative di una politica monetaria più accomodante, in parte grazie a dati di inflazione benigni e in parte in virtù di pressioni della Casa Bianca. Ecco, dunque, che Wall Street ha guidato il rally dell'azionario facilitata anche da un dollaro decisamente debole. Meno brillante invece l'azionario Eurozone che ha sofferto maggiormente l'incertezza sul trade e sul possibile accordo con gli USA oltre. Ulteriore freno all'azionario dell'Area anche un Euro decisamente forte che ha guadagnato, contro dollaro, circa il 4% in un mese. L'Eurostoxx50 ha chiuso il mese di maggio con una performance di -1.2% mentre è andata leggermente meglio al Ftsemib che ha chiuso il mese a -0.7%. Con particolare riferimento all'Italia le Small Cap hanno proseguito nella sovra performance chiudendo in positivo a +0.3% così come le Mid Cap che, sebbene negative, hanno contenuto il calo a -0.5%.

Composizione del portafoglio - market cap



Il fondo investe per il 70% in imprese che al momento dell'emissione capitalizzano meno di 1 mld€

Top sectors

Settore	Peso	Settore	Peso
Internet, software & servizi IT	16,25%	Prodotti alimentari e soft drinks	5,57%
Macchine e apparati industriali	12,06%	Cosmetica farmaceutica e prodotti medicinali	5,39%
Materiali edili e costruzioni	7,97%	Industria aeronautica & spaziale	4,46%
Apparecchi elettronici e componenti	6,63%	Veicoli	3,94%
Banche e altre istituzioni creditizie	5,70%	Compagnie di assicurazioni	3,77%