

Anthilia Small cap Italia

Classe A

Fondo Azionario Italia Small Cap

Report al

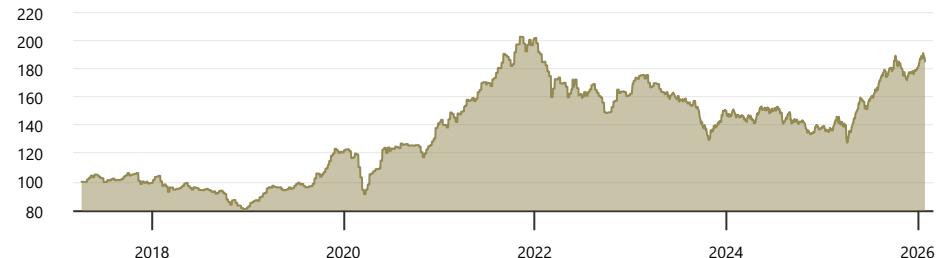
29 gennaio 2026



Info fondo

Gestore	Paolo Rizzo
AUM comparto (Mln €)	56,90 €
Valuta di riferimento	Euro €
Frequenza NAV	Giornaliera
Tipo di OICR	Fondo di diritto italiano UCITS
Domicilio	Italy
Depositaria	BNP Paribas
Revisore	PWC
Indicatore di rischio	4/7
SFDR	Art. 6

NAV dal lancio



Rendimenti mensili – ultimi 10 anni

Anno	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giug	Lug	Ago	Set	Ott	Nov	Dic	Tot
2017	–	–	–	1,70	3,45	-5,02	1,92	-0,64	4,98	-0,45	-5,10	-0,94	-0,58
2018	4,93	-7,18	-2,37	2,96	-1,60	-1,55	0,89	0,93	-9,29	-0,74	-1,78	-17,75	
2019	5,95	3,46	7,04	0,11	-1,34	2,65	1,42	-1,72	9,08	3,45	12,75	-2,13	47,66
2020	-3,24	-5,48	-14,44	13,79	14,21	-0,12	0,98	2,39	-0,99	-6,49	7,20	11,82	16,55
2021	-1,59	5,06	2,91	5,40	3,50	3,28	2,85	6,20	1,08	5,89	-2,52	4,88	43,26
2022	-8,41	-5,35	-1,37	-2,97	1,16	-5,85	3,76	-1,42	-8,74	5,42	4,49	-0,94	-19,50
2023	6,51	0,13	-1,92	-3,57	-3,20	1,42	-1,05	-1,19	-9,24	-8,17	7,58	6,71	-7,36
2024	-0,09	-2,70	0,45	0,68	2,75	-1,18	-0,77	0,36	-4,50	-3,51	-1,77	1,98	-8,24
2025	0,23	3,96	-3,76	2,32	12,10	-0,40	5,23	7,26	1,15	-0,10	-1,56	1,74	30,86
2026	2,51	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	2,51

Analisi delle performance

Rendimento da inizio anno	2,51%	Volatilità annualizzata	14,53%
Rendimento dal lancio	85,09%	Massimo drawdown	-37,00%
Indice di Sharpe	0,49	Tempo di recupero (mesi)	0,00
Alpha*	2,16%	Correlazione col mercato*	0,82
Beta*	0,70	ESG score**	64,9/100

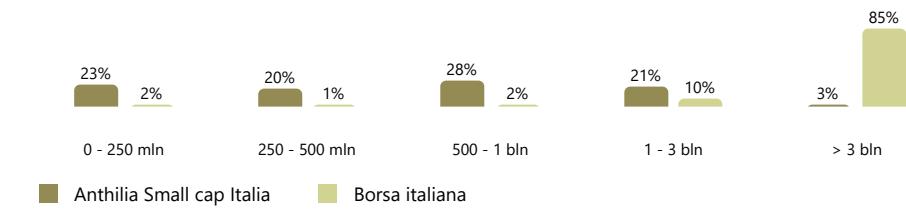
* statistiche di confronto calcolate in riferimento all'indice FTSE Italia Small Cap Index

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

Commento del gestore

Il 2026 è iniziato in maniera tutto sommato positiva per l'azionario globale nel suo complesso. Estremamente positive le performance degli emergenti e del Giappone mentre le borse occidentali restano leggermente indietro. Nel mese di gennaio, l'Azionario europeo ha chiuso con una performance positiva di circa +3% mentre l'Italia, con il FTSE MIB, è limitata ad un +1,2%. A destra, le performance europee sono state principalmente spinte dalla crescita robusta dell'economia sostenuta da una buona accelerazione dell'earning growth. A fremono invece l'Asia, ma invece la borsa americana ed il comparto tech, frenata da dubbi persistenti sulla sostenibilità degli investimenti in AI. A livello settoriale, tra i vincitori troviamo ancora il comparto della difesa nonostante qualche storno di tempo, tanto, le banche e l'Energy, mentre tra i peggiori settori troviamo ancora una volta l'automotive ed il lusso. Con particolare riferimento all'Italia, si sono distinte in positivo le mid cap con il Ftse Ita Mid che ha chiuso con un suntuoso +3,3% mentre le small caps, dopo la buona ripresa di dicembre, non hanno trovato ulteriore slancio chiudendo il mese con un +0,8%.

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	19,47%	Compagnie di assicurazioni	4,59%
Macchine e apparati industriali	11,42%	Apparecchi elettronici e componenti	4,09%
Materiali edili e costruzioni	6,62%	Tessile, indumenti e prodotti in pelle	4,03%
Cosmetica farmaceutica e prodotti medicinali	6,45%	Società finanziarie, d'investimento e altre	3,99%
Servizi vari	4,67%	Fotografia e ottica	3,33%