



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

Info classe

NAV (Valore quota)	182,69
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

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
DANIELI & CO	6,41%
LU-VE SPA	5,00%
REVO INSURANCE SPA	4,59%
TINEXTA SPA	3,83%
PHARMANUTRA SPA	3,61%
OVS SPA	3,55%
SAFILO GROUP SPA	3,33%
FIERA MILANO SPA	3,21%
SOMECA SPA	2,99%
WIIT SPA	2,98%

NAV dal lancio



Rendimenti mensili - ultimi 10 anni

Anno	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giù	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	5,22	7,25	1,14	-0,11	-1,57	1,73	30,70
2026	2,50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,50

Analisi delle performance

Rendimento da inizio anno	2,50%	Volatilità annualizzata	14,42%
Rendimento dal lancio	82,69%	Massimo drawdown	-37,27%
Indice di Sharpe	0,48	Tempo di recupero (mesi)	0,00
Alpha*	2,01%	Correlazione col mercato*	0,82
Beta*	0,70	ESG score**	64,9/100

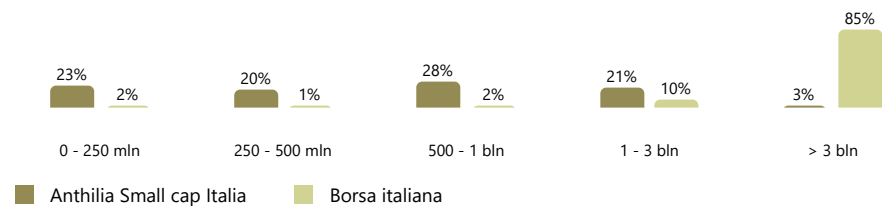
* statistiche di confronto calcolate in riferimento all'indice FTSE Italia Small Cap Index

** 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 l'1.9% mentre l'Italia, con il FTSEMIB, si è limitata ad un +1.2%. A guidare le performance europee sono stati principalmente una crescita robusta delle economie sottostanti e una buona accelerazione dell'earning growth. A frenare un po' l'ottimismo è stata 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 tanto in 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 ununtuoso +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%