

# Anthilia Capital Partners SGR

## Anthilia Small cap Italia

Classe A  
Fondo Azionario Italia Small Cap

Report al  
21 settembre 2023



Small Cap Italia

### Info fondo

|                       |                                 |
|-----------------------|---------------------------------|
| Gestore               | Paolo Rizzo                     |
| AUM comparto (Mln €)  | 43,12 €                         |
| Valuta di riferimento | Euro €                          |
| Frequenza NAV         | Giornaliera                     |
| Tipo di OICR          | Fondo di diritto italiano UCITS |
| Domicilio             | Italy                           |
| Depositaria           | BNP Paribas                     |
| Revisore              | PWC                             |
| Performance fee (%)   | 15                              |

### Info classe

|                    |                       |
|--------------------|-----------------------|
| NAV (Valore quota) | 146,95                |
| Data di lancio     | 2017-04-07            |
| ISIN Code          | IT0005247132          |
| Bloomberg ticker   | ANTSCIA IM            |
| Management fee (%) | 1.75                  |
| Minimum investment | 10000                 |
| Contatti           | marketing@anthilia.it |
| Website            | www.anthilia.it       |
| Publications       | www.fundinfo.com      |

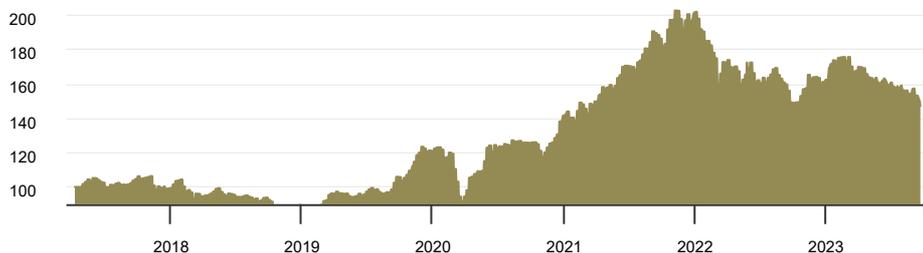
### Politica di investimento

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 l'80%) in azioni quotate di società italiane con capitalizzazione di mercato fino a 500 milioni 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  |
|---------------------|-------|
| SAES GETTERS SPA    | 9,78% |
| CYBEROO SPA         | 5,74% |
| SOMECA SPA          | 5,18% |
| PHARMANUTRA SPA     | 4,78% |
| SERI INDUSTRIAL SPA | 4,17% |
| DANIELI & CO        | 4,14% |
| SALCEF GROUP SPA    | 4,13% |
| TINEXTA SPA         | 3,88% |
| LU-VE SPA           | 3,63% |
| DIGITAL BROS        | 3,51% |

### NAV dal lancio



### Rendimenti mensili - ultimi 10 anni

| Anno | Gen   | Feb   | Mar    | Apr   | Mag   | Giu   | 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  | -3,70 | 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 | -6,49 | -     | -     | -     | -9,46  |

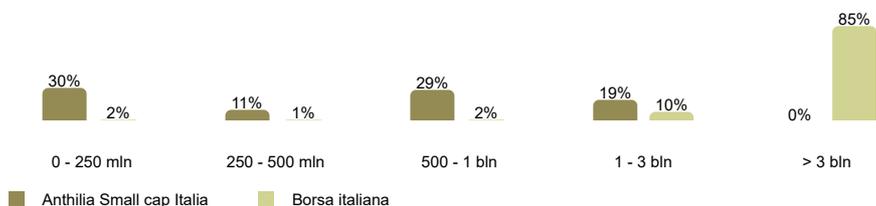
### Analisi delle performance

|                           |        |                           |            |
|---------------------------|--------|---------------------------|------------|
| Rendimento da inizio anno | -9,46% | Volatilità annualizzata   | 15,03%     |
| Rendimento dal lancio     | 46,95% | Massimo drawdown          | -27,47%    |
| Indice di Sharpe          | 0,47   | Tempo di recupero (mesi)  | 0,00       |
| Alpha*                    | 3,92%  | Correlazione col mercato* | 0,82       |
| Beta*                     | 0,67   | ESG score**               | 62.7 / 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)

### Composizione del portafoglio - market cap



Il fondo investe per l'80% in imprese che al momento dell'emissione capitalizzano meno di 500 mln€

### Top sectors

| Settore                                     | Peso   | Settore                                      | Peso  |
|---|--------|--|-------|
| Apparecchi elettronici e componenti         | 17,50% | Materiali edili e costruzioni                | 8,66% |
| Trasporti e traffico                        | 10,91% | Cosmetica farmaceutica e prodotti medicinali | 5,29% |
| Internet, software & servizi IT             | 9,44%  | Telecomunicazioni                            | 4,86% |
| Società finanziarie, d'investimento e altre | 9,08%  | Industrie di imballaggi                      | 2,94% |
| Macchine e apparati industriali             | 8,95%  | Computer HW e rete d'impianti di comunicaz.  | 2,78% |