



Info fondo

Gestore	Paolo Rizzo
AUM comparto (Mln €)	47,96 €
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)	157,27
Data di lancio	2017-04-07
ISIN Code	IT0005247116
Bloomberg ticker	ANTSC13 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	5,33%
NEWPRINCES SPA	4,97%
LU-VE SPA	4,82%
DANIELI & CO	4,61%
AVIO SPA	4,52%
PHARMANUTRA SPA	4,32%
TINEXTA SPA	4,19%
CYBEROO SPA	3,78%
REVO INSURANCE SPA	3,78%
OVS SPA	3,66%

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	12,45	-	-	-	-	-	-	-	15,33

Analisi delle performance

Rendimento da inizio anno	15,33%	Volatilità annualizzata	14,64%
Rendimento dal lancio	57,27%	Massimo drawdown	-37,27%
Indice di Sharpe	0,40	Tempo di recupero (mesi)	0,00
Alpha*	1,41%	Correlazione col mercato*	0,82
Beta*	0,69	ESG score**	64.9/100

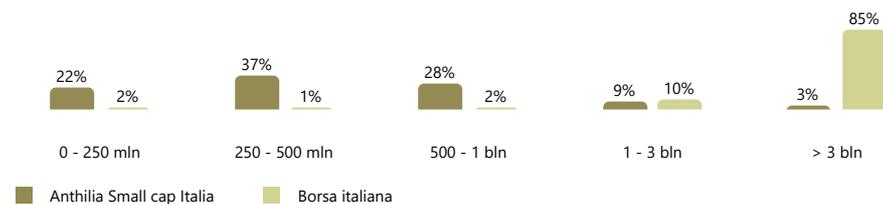
* statistiche di confronto calcolate in riferimento all'indice FTSE Italia Small Cap Index

** 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 maggio è stato un mese complessivamente molto positivo per l'azionario globale che, dopo le performance mediamente negative di aprile, ha ampiamente recuperato terreno. Protagonista indiscusso del mese di aprile era stato Trump con il suo annuncio di tariffe a pioggia a tutti gli stati e, se così possiamo dire, Trump è stato protagonista anche del mese di maggio. Dopo un iniziale scossone per l'annuncio di tariffe decisamente spropositate, il news flow seguente è stato decisamente più costruttivo sebbene ancora molto erratico. I continui annunci di possibili deal imminenti sui dazi unitamente alle continue proroghe sulle scadenze dell'entrata in vigore degli stessi, hanno portato il mercato a credere sempre meno e a dare sempre meno peso alle minacce del presidente US. Il mercato azionario globale ha così messo a segno, già a partire da aprile, un importante e poderoso recupero riavvicinandosi ai massimi di marzo. L'Eurostoxx50 ha chiuso il mese di maggio con una performance di +4.40% mentre il Ftsemib si è ampiamente distinto in positivo chiudendo il mese con un +6.9%. Con particolare riferimento all'Italia, in linea con quanto abbiamo finalmente osservato da aprile, le Small Cap hanno proseguito nella sovra performance chiudendo in positivo a +9.2% così come le Mid Cap a +7.7%.

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	16,18%	Cosmetica farmaceutica e prodotti medicinali	5,73%
Macchine e apparati industriali	12,37%	Banche e altre istituzioni creditizie	5,33%
Materiali edili e costruzioni	7,39%	Industria aeronautica & spaziale	4,52%
Apparecchi elettronici e componenti	7,01%	Compagnie di assicurazioni	3,78%
Prodotti alimentari e soft drinks	5,77%	Tessile, indumenti e prodotti in pelle	3,66%