

# Anthilia Capital Partners SGR

## Anthilia Small cap Italia

Classe A30  
Fondo Azionario Italia Small Cap

Report al  
27 giugno 2024



Small Cap Italia

### Info fondo

Gestore	Paolo Rizzo
AUM comparto (Mln €)	46,61 €
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)	149,42
Data di lancio	2017-04-07
ISIN Code	IT0005247116
Bloomberg ticker	ANTSCI3 IM
Management fee (%)	1.875
Minimum investment	1000
Contatti	marketing@anthilia.it
Website	www.anthilia.it
Publications	www.fundinfo.com

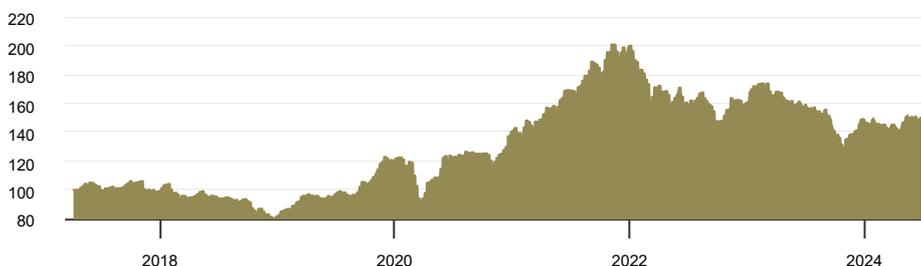
### Politica di investimento

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
SAES GETTERS SPA	7,36%
CYBEROO SPA	6,54%
DANIELI & CO	6,28%
LU-VE SPA	4,21%
PHARMANUTRA SPA	3,95%
DAMICO INTERNATIONAL SHIPPI	3,68%
TINEXTA SPA	3,65%
SERI INDUSTRIAL SPA	3,46%
NEWLAT FOOD SPA	3,24%
SOMEC SPA	3,20%

### 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	-0,54	-	-	-	-	-	-	0,42

### Analisi delle performance

Rendimento da inizio anno	0,42%	Volatilità annualizzata	14,67%
Rendimento dal lancio	49,42%	Massimo drawdown	-36,21%
Indice di Sharpe	0,42	Tempo di recupero (mesi)	0,00
Alpha*	2,17%	Correlazione col mercato*	0,81
Beta*	0,67	ESG score**	64.9/100

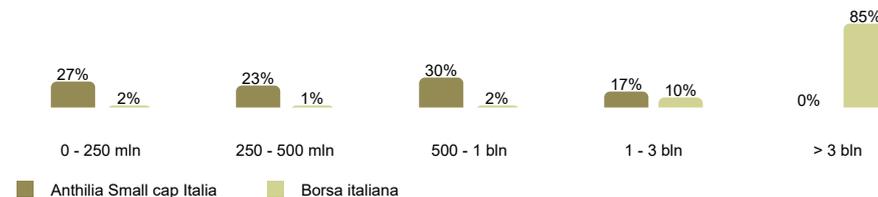
\* statistiche di confronto calcolate in riferimento all'indice FTSE Italia Small Cap Index

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

### Commento del gestore

Dopo l'ottimo mese di maggio, giugno è stato un mese contrastato per i mercati azionari globali. Se Wall Street ha continuato a segnare nuovi record, le borse europee hanno avuto un mese complessivamente negativo. L'Eurostoxx50 ha chiuso il mese di marzo con una performance di -1,4% mentre il Ftsemib si è distinto in negativo con un -2,8%. A spiegare questa divergenza vi sono, da un lato, le eccezionali performance dei comparti tech e semiconduttori negli USA e, dall'altro, l'esito delle elezioni Europee con l'avanzata delle destre sovraniste in Francia e Germania. Lo scioglimento delle Camere da parte di Macron ha colto di sorpresa gli investitori, facendo temere una deriva delle politiche francesi verso l'eccessiva spesa fiscale e l'isolazionismo. Timori che si sono riflessi sia sull'azionario francese ed europeo che sull'obbligazionario che ha visto un allargamento degli spread della carta francese e dei periferici. Con particolare riferimento all'Italia, dopo l'ulteriore sotto performance di maggio, le mid e small cap italiane si sono pressoché allineate al FtseMid. A fine maggio il Ftse Ita Small Cap ha chiuso il mese in negativo a -2,8% mentre il Ftse Ita Mid con un -1,8%.

### 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	17,54%	Cosmetica farmaceutica e prodotti medicinali	4,60%
Apparecchi elettronici e componenti	15,63%	Prodotti alimentari e soft drinks	3,24%
Macchine e apparati industriali	14,49%	Tessile, indumenti e prodotti in pelle	3,14%
Trasporti e traffico	11,07%	Salute e servizi sociali	3,05%
Materiali edili e costruzioni	4,90%	Telecomunicazioni	2,81%

Questo documento non costituisce sollecitazione e non rappresenta un'offerta formale all'acquisto o alla sottoscrizione di strumenti finanziari. Qualsiasi ricerca o analisi presente in questo documento è basata su fonti ritenute affidabili, ma non vi è garanzia sull'accuratezza e completezza di tali fonti. Ogni opinione, stima o previsione può essere modificata in qualsiasi momento senza preavviso. Questo documento non è destinato alla distribuzione a investitori retail e non è diretto a persone fisiche o giuridiche che siano cittadini o residenti o aventi sede in luoghi, regioni, paesi o altre giurisdizioni dove tale distribuzione, pubblicazione, disponibilità o uso siano contrari a leggi o regolamentazioni. I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Questo documento è prodotto da Anthilia Capital Partners SGR Spa per uso interno e non può essere riprodotto o distribuito, sia parzialmente che integralmente, senza autorizzazione da parte di Anthilia Capital Partners SGR Spa.