

### Caratteristiche

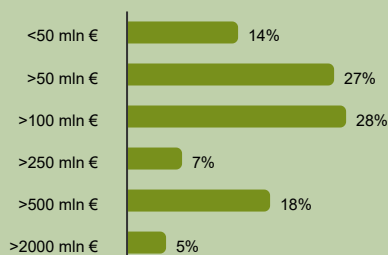
Data di lancio	31/05/2021
Raccolta complessiva	50.453.160,0 €
Valore portafoglio	46.085.135,4 €
Distribuzioni	1.400.125,1 €
Valore portafoglio + distribuzioni	47.485.260,5 €
Tipo di veicolo	ELTIF
Domicilio	Italia
Durata	7 anni
Frequenza NAV	Semestrale
Frequenza distribuzioni provento	Annuale
Banca depositaria	BNP Paribas
Società di revisione	PwC
Indicatore sintetico di rischio	6

(1=rischio più basso, 7=rischio più alto)

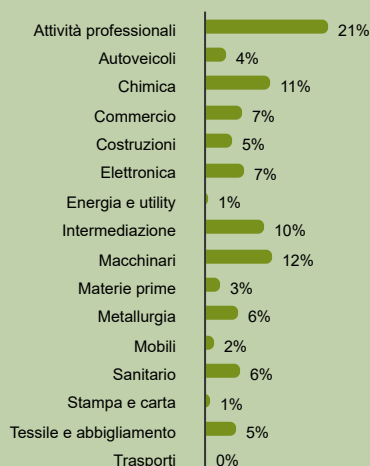
### Politica di investimento

L'ELTIF Economia Reale Italia investe nel segmento azionario ed obbligazionario in misura bilanciata. La componente azionaria si rivolge esclusivamente ad aziende con capitalizzazione inferiore ai 500 mln€ dove è maggiore il potenziale di crescita e minore il grado di copertura dei broker di mercato. Il Team azionario di Anthilia investe solo dopo avere costruito un contatto diretto con azienda ed imprenditori, visitato i siti produttivi e dopo aver effettuato un'attenta analisi del potenziale di crescita dei prodotti e servizi offerti dalla società target. La componente obbligazionaria del portafoglio si rivolge a PMI non quotate con ricavi generalmente compresi tra i 10 mln€ ed i 500 mln€, buona redditività attuale e prospettica e soprattutto solidità nella generazione di cassa. Gli strumenti di investimento sono rappresentati da obbligazioni o finanziamenti finalizzati a supportare progetti di sviluppo (espansione all'estero, nuova capacità produttiva, acquisizioni, etc.). Il portafoglio obbligazionario può fare uso di garanzie di soggetti terzi (SACE / MCC). L'ELTIF Anthilia coniuga la stabilità dei flussi di cassa obbligazionari con spread elevato, le potenzialità del mercato azionario delle Small Cap e i benefici fiscali del PIR alternativo: protezione sulle perdite, esenzione fiscale sulle plusvalenze e sulla tassa di successione.

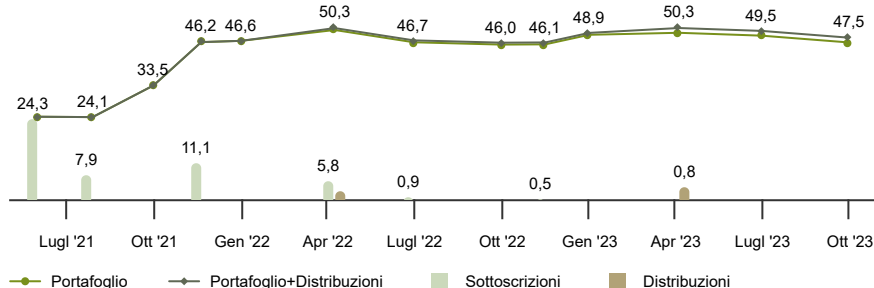
### Composizione per fatturato



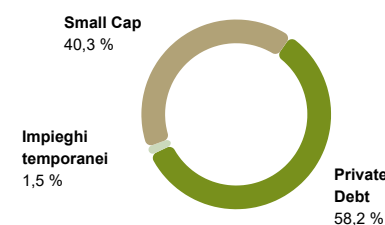
### Composizione per settore



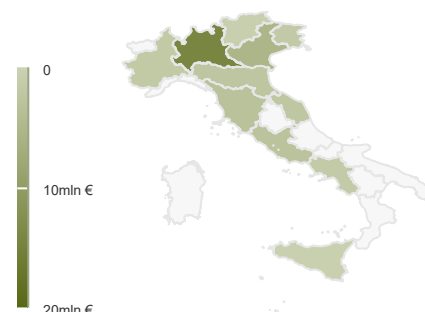
### Andamento del valore del portafoglio (mln €)



### Asset allocation



### Incidenza investimenti per regione



### Private Debt

Outstanding strumenti di debito	24.457.214,30
N. strumenti di debito	28
Outstanding garantita	4.813.880,00
Yield medio	6,77%
Vita residua media	4,24
Duration media	3,04
Rating medio	BB+
Numero dipendenti medio	611
Numero dipendenti totali	13.768
Fatturato medio	189,6 mln €
Fatturato totale	3.364,1 mln €

I dati riportati sono frutto di elaborazioni interne alla SGR

### Small Cap

Valore strumenti di capitale	18.580.305 €
N. strumenti di capitale	36
Market cap medio	478,9 mln €
Market cap totale	12.901,3 mln €
Numero dipendenti medio	1.679
Numero dipendenti totali	57.082
Fatturato medio	327,9 mln €
Fatturato totale	10.173,6 mln €

### Pesi portafoglio private debt (top 20)

Florence EUR3M+7,5% GIU28	4,71%
Loan Prima Sole EUR3M+5,25% SET28 SACE	4,34%
Bianalisi EUR+4,50% LUG28	4,34%
Loan Salice EUR+4,25% GIU28	4,21%
MGM EUR6M+6,5% NOV28	4,01%
Loan LBO PPM Industries 7,5% SET28	3,53%
October Sme IV	3,02%
Energetica 4,70% DIC27	2,71%
Tenax 4,90% GIU27 MCC	2,42%
Renco 6,375% SET28	2,24%
Refa EUR6M+5,00% DIC27	2,20%
Loan TBD Holding 5% DIC25	2,06%
LBO Bernardinello 5% OTT28	1,95%
Primo Group EUR3M+5,80% DIC27 SACE	1,63%
Loan Edra 6,25% GIU28 SACE	1,30%
Loan Edra EUR3M+6,25% GIU28 SACE	1,30%
LBO Mecaer 7,25% NOV27	1,28%
CMC EUR6M+8,75% NOV28	1,21%
Loan FAB 5,20% SET28	1,10%
Fashion Box 5,125% DIC27	1,10%
<b>Totale peso top 20</b>	<b>50,66%</b>

### Pesi portafoglio small cap (top 20)

Saes Getters Spa	4,06%
D-Orbit 8% APR26	3,80%
Salcef Group Spa	2,25%
Pharmanutra Spa	2,22%
Danieli&C. Officine Meccaniche	2,16%
CYBEROO SPA	2,02%
Somec Spa	1,66%
MICROTECH SRMICROTECHL	1,63%
Sesa Spa	1,51%
Eurotech Spa	1,38%
Sea Group	1,36%
Digital Bros Spa	1,31%
Sciuker Frames Spa	1,29%
Gpi Spa	1,26%
Tinexta Spa	1,18%
Lu-Ve Spa	1,17%
Seri Industrial Spa	1,13%
Comal Spa	1,09%
Wit Spa	0,99%
Franchi Umberto Marmi Spa	0,96%
<b>Totale peso top 20</b>	<b>34,41%</b>

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 è destinato anche alla distribuzione a investitori retail che possano sottoscrivere le quote a condizione che ricevano una adeguata consulenza in materia di investimenti da parte della SGR ovvero dei distributori. Questo documento 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 illustrati sono frutto di stime economiche effettuate da esperti valutatori indipendenti. Il diritto al rimborso potrà essere esercitato solo alla scadenza e a alle condizioni predeterminate nel regolamento di gestione del fondo. Prima dell'adesione leggere il prospetto informativo, il regolamento di gestione ed il KID. Questo documento è prodotto da Anthilia Capital Partners SGR per uso interno e non può essere riprodotto o distribuito, sia parzialmente che integralmente, senza autorizzazione da parte di Anthilia Capital Partners SGR SpA.

## NAV ufficiali

	A IT0005431462	A1 IT0005431488	B IT0005431504	B1 IT0005431520	C IT0005431546	C1 IT0005431561	D IT0005431587	D1 IT0005431603	I IT0005431629
2021-05-31	100	100	-	100	-	100	-	100	-
2021-06-30	99.300	99.300	-	99.326	-	99.338	-	99.351	100
2021-11-19	107.36	107.36	-	107.514	-	107.59	100	107.668	108.498
2021-12-31	108.281	108.28	-	108.472	-	108.569	100.928	108.665	109.541
2022-04-08	97.76	97.759	-	98.011	-	98.139	92.289	98.265	99.336
2022-06-30	94.068	94.066	-	94.359	-	94.529	88.919	94.675	95.769
2022-11-15	95.928	95.926	-	96.335	100	96.564	90.885	96.768	97.998
2022-12-31	95.411	95.408	-	95.85	99.509	96.095	90.46	96.315	97.575
2023-06-30	94.778	94.775	-	95.364	99.145	95.684	90.041	95.98	97.403

## NAV Total Return (Nav ufficiali + distribuzioni)

	A IT0005431462	A1 IT0005431488	B IT0005431504	B1 IT0005431520	C IT0005431546	C1 IT0005431561	D IT0005431587	D1 IT0005431603	I IT0005431629
2021-05-31	100	100	-	100	-	100	-	100	-
2021-06-30	99.3	99.3	-	99.326	-	99.338	-	99.351	100
2021-11-19	107.36	107.36	-	107.514	-	107.59	100	107.668	108.498
2021-12-31	108.281	108.28	-	108.472	-	108.569	100.928	108.665	109.541
2022-04-08	99.125	99.124	-	99.378	-	99.508	92.538	99.635	100.518
2022-06-30	95.433	95.431	-	95.726	-	95.898	89.168	96.045	96.951
2022-11-15	97.293	97.291	-	97.702	100	97.933	91.134	98.138	99.18
2022-12-31	96.776	96.773	-	97.217	99.509	97.464	90.709	97.685	98.757
2023-06-30	97.828	97.825	-	98.416	100.83	98.737	91.974	99.034	100.269