

### Info fondo

Gestore	Paolo Rizzo
AUM comparto (Mln €)	33,45 €
Valuta di riferimento	Euro €
Frequenza NAV	Giornaliera
Tipo di OICR	SICAV UCITS V
Domicilio	Luxembourg
Depositaria	BNP Paribas
Revisore	Ernst&Young
Performance fee (%)	20

### Info classe

NAV (Valore quota)	163,58
Data di lancio	2008-08-18
ISIN Code	LU0374939022
Bloomberg ticker	PLAREDB LX
Management fee (%)	1,05
Minimum investment	250000
Contatti	marketing@anthilia.it
Website	www.anthilia.it
Swiss Representative	ACOLIN Fund Services AG
Swiss Paying Agent	PKB Privatbank AG
Publications	www.fundinfo.com

### Politica di investimento

Anthilia Red adotta una strategia di investimento azionaria di tipo flessibile. Il comparto investe principalmente in titoli azionari dell'area dell'euro. La selezione delle opportunità di investimento si basa su tecniche di analisi macro e fondamentale. Il Gestore combina un modello macro multifattoriale basato su indicatori tecnici e fondamentali con un'accurata analisi bottom up dell'azienda target. Il Team incontra direttamente CEO e CFO delle aziende combinando le informazioni prodotte dal coverage dei broker con quelle ottenute tramite un accesso diretto al management delle aziende. Gli investimenti in mid e small cap (inferiori a 1 miliardo di EUR Mkt cap) non possono superare il 50% del valore patrimoniale netto del fondo. Il fondo può investire in derivati finanziari quotati per: copertura del rischio, gestione efficiente del portafoglio, finalità di investimento. L'esposizione al rischio globale attribuibile ai derivati finanziari non può superare il 50% del valore patrimoniale netto del fondo. La rigorosa gestione del rischio garantisce massima liquidità delle posizioni in portafoglio su base giornaliera.

### Esposizione settoriale azionaria

Settore	Peso
Semiconduttori ed elettronica	8,57%
Apparecchi elettronici e componenti	8,41%
Banche e altre istituzioni creditizie	7,33%
Cosmetica farmaceutica e prodotti medicinali	6,60%
Internet, software & servizi IT	5,88%

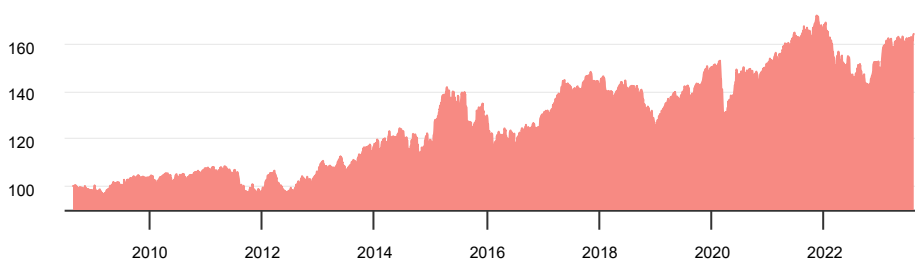
### Esposizione geografica azionaria

Paese d'origine	Peso
FR	28,30%
IT	20,06%
DE	14,70%
NL	7,80%
ES	3,88%

### Esposizione valutaria

Valuta	Peso
EUR	96,54%
CHF	1,88%
DKK	0,70%
GBP	0,70%
USD	0,57%

### NAV dal lancio



### Rendimenti mensili - ultimi 10 anni

Anno	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giù	Lug	Ago	Set	Ott	Nov	Dic	Tot
2013	4,23	-2,86	0,51	1,89	1,85	-3,95	2,16	-0,08	3,37	2,84	1,58	0,21	12,04
2014	-2,14	3,62	1,24	0,07	0,69	-0,79	-1,77	-0,44	0,69	-4,18	5,96	-2,28	0,27
2015	7,15	5,23	4,05	-2,21	2,69	-4,34	2,65	-6,83	-5,52	8,99	2,21	-3,67	9,28
2016	-6,75	-1,62	2,72	1,68	-0,16	-5,35	4,09	2,04	-0,74	2,31	-1,51	4,56	0,58
2017	0,53	0,77	4,97	2,73	0,40	-2,11	0,89	-0,58	3,94	1,44	-2,23	-1,09	9,80
2018	1,26	-3,03	-2,27	2,97	0,29	-1,47	1,93	-0,20	-0,69	-6,97	-0,05	-5,36	-13,18
2019	5,26	2,55	0,44	3,72	-2,53	2,71	0,72	-1,14	2,84	1,21	4,16	-0,83	20,50
2020	-0,48	-4,36	-7,84	5,60	4,11	0,77	0,55	1,65	-1,17	-3,30	5,68	1,73	2,05
2021	-0,87	0,88	3,42	1,39	1,15	0,98	0,10	1,14	-1,84	3,82	-2,08	2,08	10,45
2022	-4,83	-3,44	0,94	-2,98	2,32	-5,48	0,00	-0,05	-5,08	4,77	3,87	-0,78	-10,84
2023	6,12	0,88	0,17	0,67	-0,87	0,66	1,39	-	-	-	-	-	9,21

### Analisi delle performance

Rendimento da inizio anno	9,21%	Volatilità annualizzata	11,11%
Rendimento dal lancio	63,58%	Massimo drawdown	-20,84%
Indice di Sharpe	0,33	Tempo di recupero (mesi)	14,70
Alpha *	1,01%	Correlazione col mercato*	0,80
Beta *	0,39	ESG score**	75/100

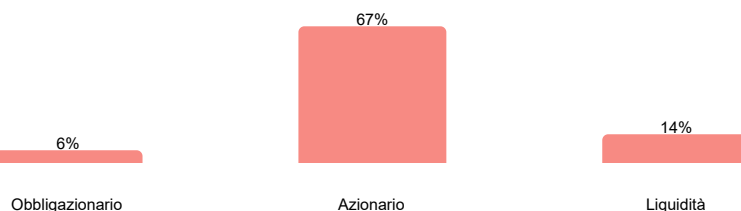
\* statistiche di confronto calcolate in riferimento all'indice EURO STOXX 50 Net Return EUR

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

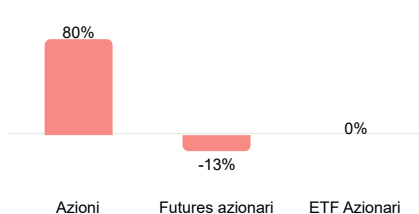
### Commento del gestore

Il mese di luglio è stato positivo per i mercati azionari. Dopo un inizio difficile tutti i principali indici europei hanno ripreso tono, concludendo il mese con una performance positiva. L'Eurostoxx50 ha con una performance di +1,6%, mentre il Ftse100 con +5,0%. A guidare il rialzo azionario è stata Wall Street che, dopo qualche mese sottotono, ha ripreso vigore trascinando l'azionario globale e chiudendo con oltre +3% (l'S&P500). Alla base del rialzo vi sono una serie di dati macro USA che rafforzano i recenti segnali di una ripresa del ciclo. Anche l'earning season in corso ha dato supporto con oltre l'80% delle aziende che hanno finora riportato battendo in media del 5% le stime. Meno brillante il quadro europeo sia sul fronte macro che per quanto riguarda le indicazioni delle aziende date in corso dell'earning season. In Europa, infatti, i recenti dati macro continuano a mostrare elementi di debolezza e l'earning season in corso sta mostrando risultati meno brillanti che in US, con solo il 50% delle aziende oltre le stime. Relativamente alle Banche Centrali, a luglio, abbiamo assistito ad un ulteriore rialzo sia da parte della Fed che della BCE. Tuttavia, la retorica dei banchieri si è via via fatta più incerta e, in un certo senso, attendista, portando il mercato a scommettere su una fine dei rialzi o comunque su una pausa (il mercato dei tassi US attribuisce una probabilità ormai superiore al 50% che questo rialzo sia stato l'ultimo della serie).

### Composizione del portafoglio



### Composizione azionaria



### Top holdings

Descrizione	Peso
ASML HOLDING NV	5,82%
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	5,38%
SAES GETTERS SPA	3,64%
LOREAL	3,57%
TOTALENERGIES SE	3,24%
SAP SE	2,76%
AIR LIQUIDE SA	2,19%
BNP PARIBAS	2,15%
SANOFI	2,12%
CYBEROO SPA	1,94%