

### Info fondo

|                       |               |
|-----------------------|---------------|
| Gestore               | Paolo Rizzo   |
| AUM comparto (Mln €)  | 33,00 €       |
| 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)   | 161,37                  |
| 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  |
|--|-------|
| Apparecchi elettronici e componenti          | 8,63% |
| Semiconduttori ed elettronica                | 8,15% |
| Banche e altre istituzioni creditizie        | 7,30% |
| Internet, software & servizi IT              | 5,92% |
| Cosmetica farmaceutica e prodotti medicinali | 5,69% |

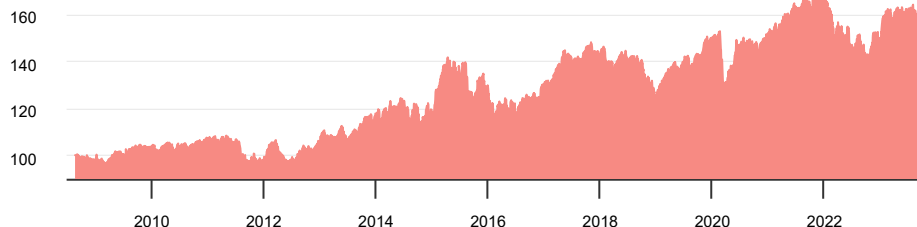
### Esposizione geografica azionaria

| Paese d'origine | Peso   |
|-----------------|--------|
| FR              | 28,02% |
| IT              | 18,97% |
| DE              | 13,44% |
| NL              | 8,07%  |
| ES              | 3,89%  |

### Esposizione valutaria

| Valuta | Peso   |
|--------|--------|
| EUR    | 96,24% |
| CHF    | 1,91%  |
| DKK    | 0,68%  |
| GBP    | 0,68%  |
| USD    | 0,59%  |

### NAV dal lancio



### Rendimenti mensili - ultimi 10 anni

| Anno | Gen   | Feb   | Mar   | Apr   | Mag   | Giu   | 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  | -1,35 | -     | -     | -     | -     | 7,74   |

### Analisi delle performance

|                           |        |                           |         |
|---------------------------|--------|---------------------------|---------|
| Rendimento da inizio anno | 7,74%  | Volatilità annualizzata   | 11,10%  |
| Rendimento dal lancio     | 61,37% | Massimo drawdown          | -20,84% |
| Indice di Sharpe          | 0,32   | Tempo di recupero (mesi)  | 14,70   |
| Alpha *                   | 0,98%  | Correlazione col mercato* | 0,80    |
| Beta *                    | 0,39   | ESG score**               | 75/100  |

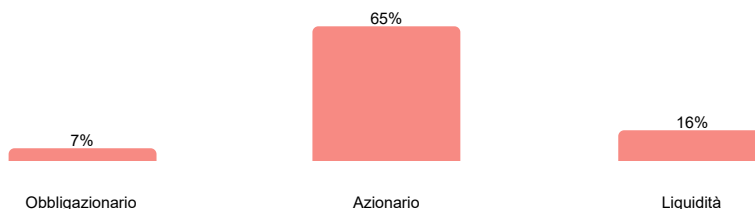
\* statistiche di confronto calcolate in riferimento all'indice EURO STOXX 50 Net Return EUR

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

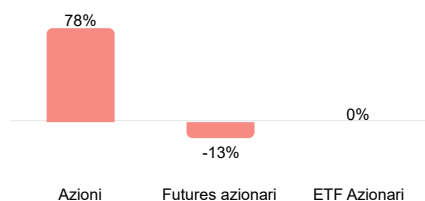
### Commento del gestore

Il mese di agosto è stato un mese complessivamente negativo per i principali mercati azionari. Dopo un inizio mese difficile che ha visto tutti i principali indici europei e US in forte calo, nella seconda metà del mese c'è stato un generale recupero che ha permesso di limitare le perdite. L'Eurostoxx50 ha chiuso il mese di agosto con una performance di -3,5% mentre il Ftsemib di -2,5%. A guidare il ribasso azionario della prima metà del mese, sono stati prevalenti i rialzi dei rendimenti a livello globale. Un rialzo generalizzato, trainato dai tassi USA, dettato in parte dalle massicce nuove emissioni di treasury negli States e da dati macro relativamente forti tra la fine di luglio e inizio agosto. Con il symposium di Jackson Hole alle porte, il rialzo dei tassi US ha trascinato con sé anche i rendimenti europei e sostenuto il ribasso dei principali listini. Nella seconda metà del mese, al contrario, i dati macroeconomici hanno dato segnali ben più cauti invertendo completamente la narrativa da "good news, bad news" a un "bad news, good news". I dati sui PMI hanno segnato un inasprimento del rallentamento negli US ma soprattutto in Europa. Peculiare in oltre il rallentamento dei servizi che, se fino ad ora avevano dato segnali di maggior resilienza, ad agosto hanno iniziato a soffrire gli effetti delle politiche monetarie restrittive sulla domanda e capacità di spesa.

### Composizione del portafoglio



### Composizione azionaria



### Top holdings

| Descrizione                  | Peso  |
|------------------------------|-------|
| ASML HOLDING NV              | 5,54% |
| LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI | 5,23% |
| SAES GETTERS SPA             | 3,79% |
| TOTALENERGIES SE             | 3,50% |
| LOREAL                       | 3,22% |
| SAP SE                       | 2,92% |
| AIR LIQUIDE SA               | 2,26% |
| SANOFI                       | 2,25% |
| BNP PARIBAS                  | 2,17% |
| CYBEROO SPA                  | 1,95% |