

Info fondo

Gestore	Paolo Rizzo
AUM comparto (Mln €)	40,14 €
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)	177,61
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
Banche e altre istituzioni creditizie	7,95%
Cosmetica farmaceutica e prodotti medicinali	7,58%
Internet, software & servizi IT	7,55%
Semiconduttori ed elettronica	7,34%
Compagnie di assicurazioni	5,52%

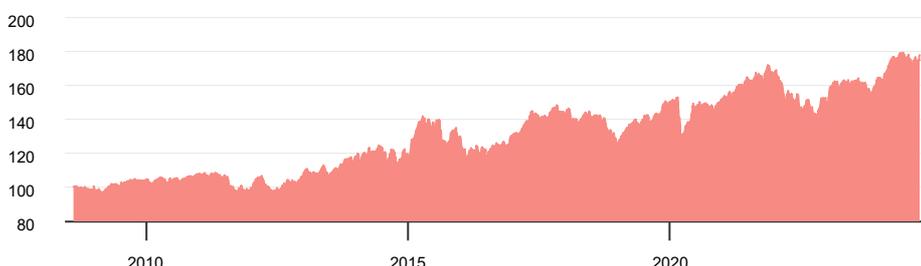
Esposizione geografica azionaria

Paese d'origine	Peso
Francia	25,99%
Germania	16,93%
Italia	10,76%
Paesi Bassi	9,62%
Spagna	5,42%

Esposizione valutaria

Valuta	Peso
EUR	95,72%
CHF	1,69%
USD	1,56%
DKK	0,53%
GBP	0,50%

NAV dal lancio



Rendimenti mensili - ultimi 10 anni

Anno	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giù	Lug	Ago	Set	Ott	Nov	Dic	Tot
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	-2,85	-2,51	4,66	2,49	9,46
2024	1,77	2,72	2,99	-0,67	1,07	-1,36	-0,49	1,45	0,66	-	-	-	8,33

Analisi delle performance

Rendimento da inizio anno	8,33%	Volatilità annualizzata	10,92%
Rendimento dal lancio	77,61%	Massimo drawdown	-20,84%
Indice di Sharpe	0,34	Tempo di recupero (mesi)	14,70
Alpha *	1,08%	Correlazione col mercato*	0,81
Beta *	0,39	ESG score**	76/100

* 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 settembre è stato complessivamente positivo per i mercati azionari globali sebbene abbia avuto due fasi distinte. La prima settimana del mese è stata caratterizzata da un calo delle principali borse europee salvo poi recuperare con compostezza nel corso delle settimane successive. L'Eurostoxx50 ha chiuso il mese di settembre con una performance di +0.9% mentre il Ftse100 è rimasto leggermente indietro con un -0.7%. A favore dell'azionario globale è stato prevalentemente il cambio di stance operato dalla Fed a fine agosto in direzione di una politica monetaria più accomodante. Questo cambio di narrativa si è poi concretizzato in un taglio dei tassi da 50 bps al FOMC di settembre. Wall Street, in particolare, ha reagito con favore a questo taglio anche grazie ad un progressivo miglioramento dei dati macro. Al contrario, le borse europee sono rimaste indietro, sottoperformando l'azionario US, complice un quadro macro più debole e una maggiore esposizione a settori particolarmente in difficoltà come quello dell'auto e dei semiconduttori.

Composizione del portafoglio



Composizione azionaria



Top holdings

Descrizione	Peso
ASML HOLDING NV	5,27%
SAP SE	4,28%
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	3,35%
TOTALENERGIES SE	3,08%
SIEMENS AG-REG	2,97%
SANOFI	2,69%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	2,46%
ALLIANZ SE-REG	2,43%
LOREAL	2,36%
AIR LIQUIDE SA	1,99%