

Info fondo

Gestore	Paolo Rizzo
AUM comparto (Mln €)	37,48 €
Valuta di riferimento	Euro €
Frequenza NAV	Giornaliera
Tipo di OICR	SICAV UCITS V
Domicilio	Luxembourg
Depositaria	BNP Paribas
Revisore	Ernst&Young

Info classe

NAV (Valore quota)	170,27
Data di lancio	2008-08-18
ISIN Code	LU0374939022
Bloomberg ticker	PLAREDB LX
Management fee (%)	1.05
Performance fee (%)	20
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	8,46%
Internet, software & servizi IT	7,67%
Cosmetica farmaceutica e prodotti medicinali	6,71%
Compagnie di assicurazioni	5,71%
Semiconduttori ed elettronica	5,56%

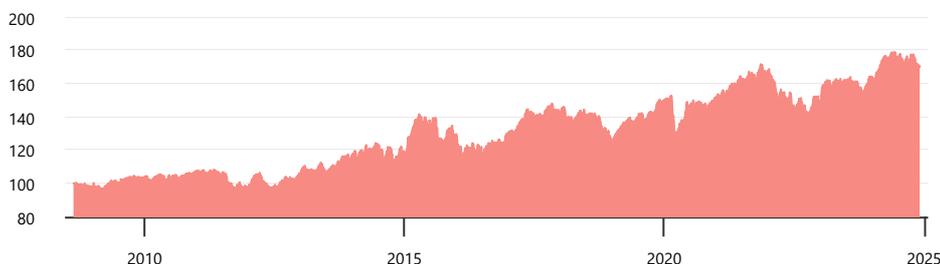
Esposizione geografica azionaria

Paese d'origine	Peso
Francia	23,36%
Germania	17,29%
Italia	11,31%
Paesi Bassi	9,23%
Spagna	4,84%

Esposizione valutaria

Valuta	Peso
EUR	95,12%
USD	1,95%
CHF	1,82%
DKK	0,57%
GBP	0,54%

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	-2,80	-1,37	-	3,85

Analisi delle performance

Rendimento da inizio anno	3,85%	Volatilità annualizzata	10,90%
Rendimento dal lancio	70,27%	Massimo drawdown	-20,84%
Indice di Sharpe	0,33	Tempo di recupero (mesi)	14,70
Alpha *	1,07%	Correlazione col mercato*	0,81
Beta *	0,39	ESG score**	76/100

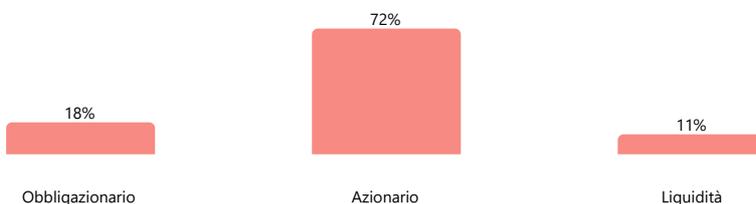
* statistiche di confronto calcolate in riferimento all'indice EURO STOXX 50 Net Return EUR

** 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 novembre è stato un mese dai due volti sui mercati azionari globali. Se Wall Street ha mostrato una performance brillante con oltre il +5% di guadagni, l'azionario europeo ha visto un mese complessivamente negativo cedendo oltre l'1.5%. A spiegare questo differenziale di rendimenti è prevalentemente (e quasi esclusivamente) l'elezione di Trump con annesso controllo delle 2 camere del Congresso da parte dei Repubblicani. Ciò ha indotto il mercato a fattorizzare, un aumento dello stimolo fiscale, un taglio della corporate tax, una crescente deregulation e semplificazione, con conseguente aumento delle stime di crescita e di utili per le aziende americane. Viceversa, sull'azionario europeo l'effetto è stato tutt'altro che positivo con il crescente timore che le politiche commerciali, ed estere, di Trump possano pesare su un quadro di crescita, già fragile, e sugli utili. Analoghi timori hanno frenato l'azionario giapponese e quello degli emergenti. L'Eurostoxx50 ha chiuso il mese di novembre con una performance di -1.6% mentre il Ftsemib si è distinto in negativo chiudendo il mese con un -3.0%.

Composizione del portafoglio



Composizione azionaria



Top holdings

Descrizione	Peso
SAP SE	4,92%
ASML HOLDING NV	4,53%
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	2,99%
SIEMENS AG-REG	2,89%
TOTALENERGIES SE	2,74%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	2,62%
ALLIANZ SE-REG	2,54%
SANOFI	2,33%
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	2,23%
AIRBUS SE	1,99%