

## Anthilia Red

**Classe B**  
Fondo flessibile azionario europeo (long bias)

Report al  
**7 febbraio 2025**



### Info fondo

|                       |               |
|-----------------------|---------------|
| Gestore               | Paolo Rizzo   |
| AUM comparto (Mln €)  | 38,78 €       |
| Valuta di riferimento | Euro €        |
| Frequenza NAV         | Giornaliera   |
| Tipo di OICR          | SICAV UCITS V |
| Domicilio             | Luxembourg    |
| Depositaria           | BNP Paribas   |
| Revisore              | Ernst&Young   |
| Indicatore di rischio | 3/7           |

### Info classe

|                      |                         |
|----------------------|-------------------------|
| NAV (Valore quota)   | 183,00                  |
| 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. La rigorosa gestione del rischio garantisce massima liquidità delle posizioni in portafoglio su base giornaliera. Il Comparto ha una gestione attiva senza l'impiego di indici di riferimento. Il Gestore degli investimenti ha facoltà di decidere a sua discrezione la composizione del portafoglio a patto che quest'ultima rispetti l'obiettivo e la politica di investimento.

### Esposizione settoriale azionaria

| Settore                                      | Peso   |
|--|--------|
| Banche e altre istituzioni creditizie        | 10,82% |
| Internet, software & servizi IT              | 8,27%  |
| Cosmetica farmaceutica e prodotti medicinali | 6,64%  |
| Semiconduttori ed elettronica                | 6,45%  |
| Compagnie di assicurazioni                   | 6,18%  |

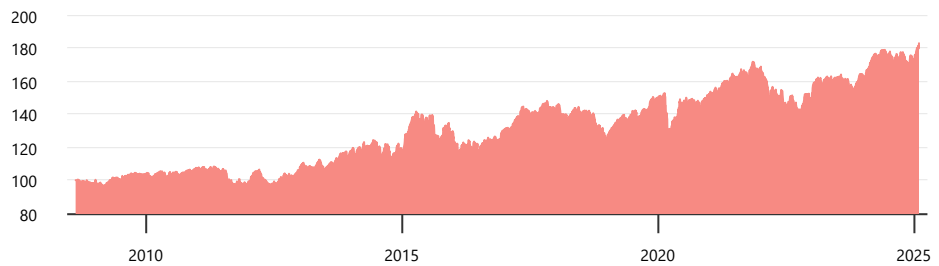
### Esposizione geografica azionaria

| Paese d'origine | Peso   |
|-----------------|--------|
| Francia         | 27,08% |
| Germania        | 19,78% |
| Italia          | 11,14% |
| Paesi Bassi     | 10,14% |
| Spagna          | 6,71%  |

### Esposizione valutaria

| Valuta | Peso   |
|--------|--------|
| EUR    | 95,50% |
| CHF    | 1,74%  |
| USD    | 1,72%  |
| DKK    | 0,54%  |
| GBP    | 0,53%  |

### NAV dal lancio



### Rendimenti mensili - ultimi 10 anni

| Anno | Gen   | Feb   | Mar   | Apr   | Mag   | Giù   | Lug   | Ago   | Set   | Ott   | Nov   | Dic   | Tot    |
|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|
| 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 | 1,19  | 5,09   |
| 2025 | 5,26  | 0,91  | -     | -     | -     | -     | -     | -     | -     | -     | -     | -     | 6,22   |

I risultati passati non predicano i rendimenti futuri

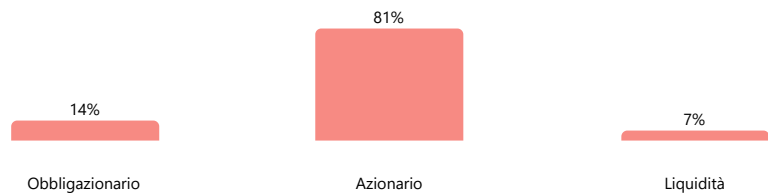
### Analisi delle performance

|                           |        |                           |         |
|---------------------------|--------|---------------------------|---------|
| Rendimento da inizio anno | 6,22%  | Volatilità annualizzata   | 10,87%  |
| Rendimento dal lancio     | 83,00% | Massimo drawdown          | -20,84% |
| Indice di Sharpe          | 0,34   | Tempo di recupero (mesi)  | 14,70   |
| Alpha *                   | 1,09%  | Correlazione col mercato* | 0,81    |
| Beta *                    | 0,39   | ESG score**               | 76/100  |

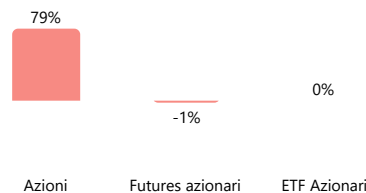
\* statistiche di confronto calcolate in riferimento all'indice EURO STOXX 50 Net Return EUR

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

### Composizione del portafoglio



### Composizione azionaria



### Top holdings

| Descrizione                  | Peso  |
|------------------------------|-------|
| SAP SE                       | 5,60% |
| ASML HOLDING NV              | 5,22% |
| LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI | 3,66% |
| SIEMENS AG-REG               | 3,19% |
| TOTALENERGIES SE             | 2,85% |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE        | 2,83% |
| ALLIANZ SE-REG               | 2,68% |
| SANOFI                       | 2,52% |
| DEUTSCHE TELEKOM AG-REG      | 2,35% |
| ESSILORLUXOTTICA             | 2,22% |