Anthilia Capital Partners SGR

Comunicazione di marketing

Anthilia Red

Classe A
Fondo flessibile azionario europeo (long bias)

Report al
30 aprile 2025

Info fondo

Gestore	Paolo Rizzo
AUM comparto (Mln €)	36,08 €
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)	161,40
Data di lancio	2008-08-18
ISIN Code	LU0374938990
Bloomberg ticker	PLAREDA LX
Management fee (%)	1.75
Performance fee (%)	20
Minimum investment	none
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 tramnite 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	11,33%
Internet, software & servizi IT	7,51%
Compagnie di assicurazioni	7,04%
Cosmetica farmaceutica e prodotti medicinali	6,02%
Apparecchi elettronici e componenti	5,66%

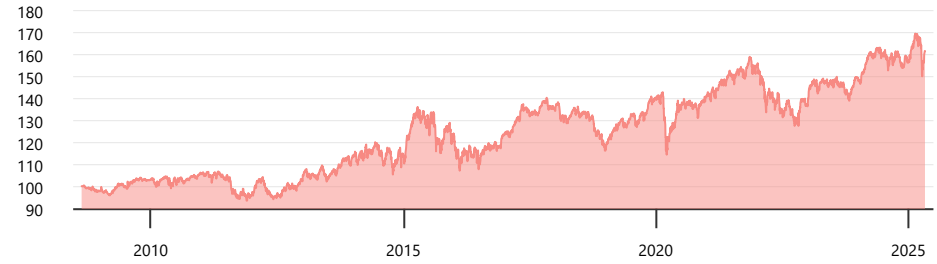
Esposizione geografica azionaria

Paese d'origine	Peso
Francia	27,56%
Germania	20,29%
Paesi Bassi	9,19%
Italia	9,17%
Spagna	7,26%

Esposizione valutaria

Valuta	Peso
EUR	98,14%
CHF	0,79%
DKK	0,59%
GBP	0,44%
USD	0,43%

NAV dal lancio



Rendimenti mensili – ultimi 10 anni

Anno	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giu	Lug	Ago	Set	Ott	Nov	Dic	Tot
2015	7,18	5,19	4,00	-2,26	2,63	-4,40	2,58	-6,88	-5,58	8,94	2,15	-3,72	**8,64**
2016	-6,80	-1,69	2,66	1,62	-0,22	-5,40	4,03	1,98	-0,80	2,25	-1,57	4,50	**-0,12**
2017	0,47	0,72	4,91	2,70	0,61	-2,17	0,83	-0,64	3,93	1,38	-2,28	-1,15	**9,43**
2018	1,19	-3,09	-2,32	2,91	0,25	-1,52	1,83	-0,25	-0,74	-7,03	-0,11	-5,41	**-13,80**
2019	5,18	2,50	0,38	3,65	-2,59	2,66	0,65	-1,20	2,78	1,14	4,41	-0,90	**19,97**
2020	-0,52	-4,40	-7,92	5,53	4,05	0,71	0,48	1,58	-1,24	-3,36	5,61	1,66	**1,28**
2021	-0,79	0,84	3,36	1,34	1,11	0,92	0,03	1,11	-1,90	3,79	-2,14	1,84	**9,74**
2022	-4,72	-3,23	0,60	-3,03	2,25	-5,53	0,00	-0,18	-5,14	4,71	3,80	-0,84	**-11,34**
2023	6,05	0,82	0,11	0,61	-0,93	0,59	1,32	-1,41	-2,91	-2,57	4,59	2,44	**8,66**
2024	1,70	2,65	3,30	-0,73	1,03	-1,41	-0,56	1,39	0,60	-2,86	-1,43	1,11	**4,71**
2025	5,29	2,04	-2,07	-1,81	-	-	-	-	-	-	-	-	**3,32**

I risultati passati non predicono i rendimenti futuri

Analisi delle performance

Rendimento da inizio anno	3,32%	Volatilità annualizzata	10,98%
Rendimento dal lancio	61,40%	Massimo drawdown	-21,31%
Indice di Sharpe	0,26	Tempo di recupero (mesi)	14,90
Alpha *	0,36%	Correlazione col mercato*	0,81
Beta *	0,40	ESG score**	77/100

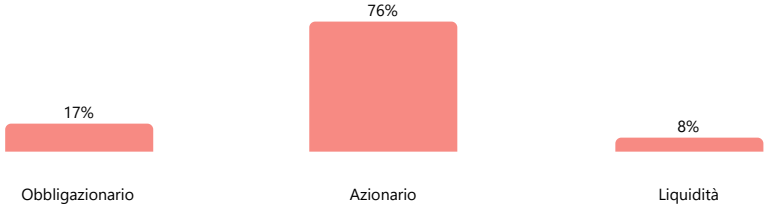
** statistiche di confronto calcolate in riferimento all'indice EURO STOXX 50 Net Return EUR*

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

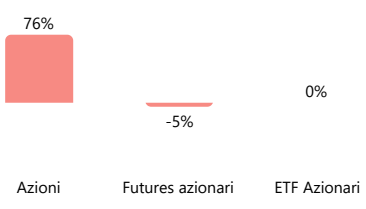
Commento del gestore

Il mese di aprile è stato un mese complessivamente negativo per l'azionario globale che, senza eccezioni, è stato travolto dall'annuncio delle tariffe a pioggia di Trump. Per quanto parzialmente attese, le tariffe inizialmente proposte da Trump hanno superato di gran lunga le aspettative gettando così nel panico l'azionario globale e non solo. Le perdite nella prima settimana del mese hanno superato il -10% per l'azionario europeo mentre hanno sfiorato il -15% per l'S&P500. Accusano il colpo anche i Treasury americani e il dollaro che, contro euro, è rapidamente passato da 1.08 di fine marzo a oltre 1.15. Nella seconda metà del mese, il panico è parzialmente rientrato e l'azionario globale ha recuperato marginalmente le perdite. Complice anche il disordinato dietro-front dell'amministrazione americana che, tra annunci contrastanti, ha finito per sospendere o mitigare gran parte delle misure annunciate per tutti i partner commerciali ad esclusione della Cina contro cui si è invece scagliata definitivamente. L'Eurostoxx50 ha chiuso il mese di marzo con una performance di -2.3% mentre il Ftsemib si è leggermente distinto in positivo chiudendo il mese con un -1.8%.

Composizione del portafoglio



Composizione azionaria



Top holdings

Descrizione	Peso
SAP SE	5,09%
ASML HOLDING NV	4,60%
SIEMENS AG-REG	3,35%
ALLIANZ SE-REG	2,99%
TOTALENERGIES SE	2,52%
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	2,50%
SANOFI	2,47%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	2,31%
AXA SA	2,28%
BANCO SANTANDER SA	2,23%

Questo documento è una comunicazione di marketing. I contenuti presentati sono a scopo puramente informativo. Le informazioni non costituiscono, né devono essere interpretate, come una raccomandazione personale, un consiglio, un invito o una sollecitazione ad effettuare operazioni finanziarie di investimento. Prima della sottoscrizione si invita a consultare la documentazione d'offerta – disponibile in italiano ed inglese – con riferimento al prospetto, al documento contenente le informazioni chiave per gli investitori (KID) dei comparti disponibile presso la sede di Anthilia SGR, sul sito https://anthilia.it e https://www.planetariumfund.com/it/documents e dei soggetti incaricati del collocamento indicati nel relativo prospetto. Anthilia SGR declina ogni responsabilità per l'accuratezza, la completezza e l'aggiornamento delle informazioni e dei dati presentati, pur facendo ogni sforzo per implementarli. Anthilia Capital Partners SGR si riserva il diritto di modificare le informazioni in qualsiasi momento senza alcun obbligo di consenso o notifica preventiva. Gli investitori o i potenziali investitori possono ottenere informazioni sui loro diritti e sull'accesso ai meccanismi di ricorso collettivo a livello unionale e nazionale in caso di controversie attraverso il seguente link: https://anthilia.it/arbitro-per-le-controversie-finanziarie/. Il presente documento è stato redatto da Anthilia Capital Partners SGR S.p.A. a scopo informativo e non può essere riprodotto o distribuito, né parzialmente né integralmente, senza l'autorizzazione di Anthilia Capital Partners SGR S.p.A. Lemanik Asset Management S.A. e Anthilia SGR si riservano il diritto di recedere dagli accordi stipulati per la commercializzazione dei comparti del Fondo Planetarium ai sensi dell'articolo 93 bis della Direttiva 2009/65/CE e dell'articolo 32 bis della Direttiva 2011/61/UE. Tale risoluzione sarà comunicata in anticipo in Lussemburgo.