

Anthilia Red

Classe A

Fondo flessibile azionario europeo (long bias)

Report al

2 gennaio 2026



Info fondo

| | |
|-----------------------|---------------|
| Gestore | Paolo Rizzo |
| AUM comparto (Mln €) | 77,02 € |
| 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 |
| SFDR | Art. 6 |

Info classe

| | |
|----------------------|-------------------------|
| NAV (Valore quota) | 173,92 |
| 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 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 | 11,93% |
| Semiconduttori ed elettronica | 8,28% |
| Compagnie di assicurazioni | 6,99% |
| Internet, software & servizi IT | 6,40% |
| Apparecchi elettronici e componenti | 6,29% |

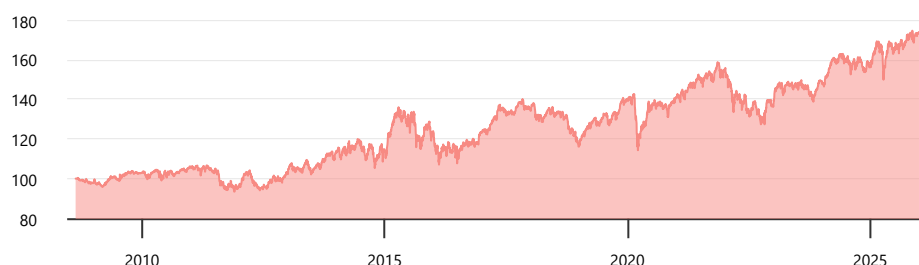
Esposizione geografica azionaria

| Paese d'origine | Peso |
|-----------------|--------|
| Francia | 23,88% |
| Germania | 22,49% |
| Italia | 12,80% |
| Paesi Bassi | 12,04% |
| Spagna | 9,71% |

Esposizione valutaria

| Valuta | Peso |
|--------|--------|
| EUR | 98,36% |
| CHF | 0,77% |
| USD | 0,43% |
| GBP | 0,43% |
| DKK | 0,26% |

NAV dal lancio



Rendimenti mensili - ultimi 10 anni

| Anno | Gen | Feb | Mar | Apr | Mag | Giu | Lug | Ago | Set | Ott | Nov | Dic | Tot |
|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|
| 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 | 3,94 | -1,29 | 1,44 | -0,03 | 1,20 | 2,05 | -1,01 | 1,33 | 11,36 |
| 2026 | -0,03 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | -0,03 |

I risultati passati non predicono i rendimenti futuri

Analisi delle performance

| | | | |
|---------------------------|--------|---------------------------|---------|
| Rendimento da inizio anno | -0,03% | Volatilità annualizzata | 10,91% |
| Rendimento dal lancio | 73,92% | Massimo drawdown | -21,31% |
| Indice di Sharpe | 0,29 | Tempo di recupero (mesi) | 14,90 |
| Alpha * | 0,45% | Correlazione col mercato* | 0,81 |
| Beta * | 0,40 | ESG score** | 77/100 |

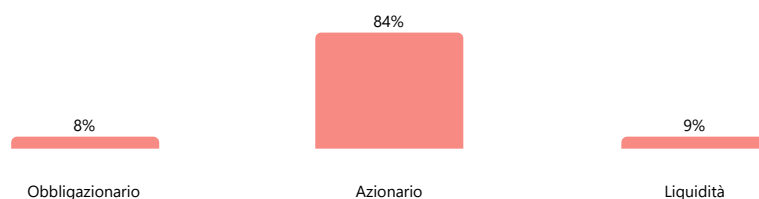
* statistiche di confronto calcolate in riferimento all'indice EURO STOXX 50 Net Return EUR

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

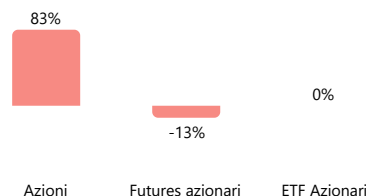
Commento del gestore

Il mese di novembre è stato un mese leggermente negativo per l'azionario a livello globale e neutrale per l'azionario europeo che, dopo una prima metà di mese positiva, ha corretto annullando i guadagni. Leggermente positiva invece l'Italia mentre le small cap hanno ripreso a sottoperformare dopo le buone performance dei mesi scorsi. A pesare sul sentiment a livello globale sono state le prese di beneficio e la correzione del tech americano. A pesare, i dubbi crescenti sulla redditività prospettica degli enormi investimenti in AI da parte delle large caps, che hanno prodotto insistenti vendite sul settore tech. Anche la durata record dello shutdown governativo USA ha avuto un ruolo nel deprimere il sentiment. Nella parte finale del mese, crescenti aspettative di taglio dei tassi Fed hanno permesso alla borsa USA un lieve recupero che ne ha contenuto il passivo. Performance negativa anche per le piazze europee, complice la negatività US e un'earning season meno brillante rispetto agli altri blocchi. L'Eurostoxx50 ha chiuso il mese di novembre con una performance di -0.3% mentre si è il Ftsemib si è leggermente distinto in positivo chiudendo il mese a -0.1%.

Composizione del portafoglio



Composizione azionaria



Top holdings

| Descrizione | Peso |
|------------------------------|-------|
| ASML HOLDING NV | 6,89% |
| SAP SE | 4,13% |
| SIEMENS AG-REG | 3,52% |
| LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI | 3,39% |
| ALLIANZ SE-REG | 3,33% |
| BANCO SANTANDER SA | 3,32% |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE | 2,77% |
| BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA | 2,63% |
| TOTALENERGIES SE | 2,55% |
| IBERDROLA SA | 2,28% |

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.