

Anthilia Red

Classe A

Fondo flessibile azionario europeo (long bias)



Report al
2 gennaio 2026

NAV dal lancio



Rendimenti mensili – ultimi 10 anni

Anno	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giug	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

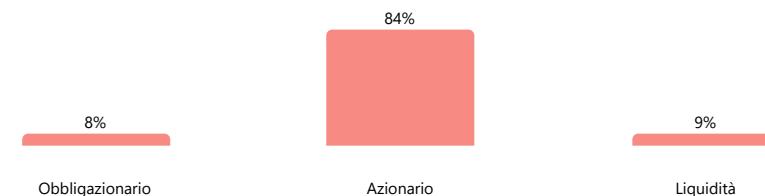
* statistiche di confronto calcolate in riferimento all'indice EURO STOXX 50 Net Return EUR

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

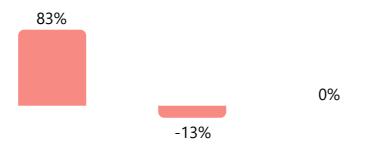
Commento del gestore

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 correttamente annullando i guadagni. Leggermente positiva invece l'Italia mentre le small cap hanno ripreso a sottoperformare dopo le buone performance dei mesi scorsi. A pesar sul sentimento a livello globale sono state le prese di beneficio e la correzione del tech ancora in moto. A pesar i dubbi crescenti sulla redditività prospettica degli enormi investimenti in AI da parte delle large caps, che hanno prodotto insistenti venute sul settore tecnologico. Anche la durata record dello shutdown governativo USA ha avuto un ruolo nel deprimere il sentimento. 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 Ftseib 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 VUITTON	3,39%
ALLIANZ SE-REG	3,33%
BANCO SANTANDER SA	3,32%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	2,77%
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	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. La forma del portafoglio invita a consultare la documentazione d'offerta disponibile in italiano ed inglese, con riferimento al prospetto, al documento contenente le informazioni relative per la gestione (KID), la relazione di direttori e la scheda di Anthilia SGR SpA (<https://www.anthilia.it>). Il prospetto e la relazione di gestione sono disponibili sul sito della SCRL. Anthilia Capital Partners SGR SpA si declina di 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 SpA 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 riproposto o distribuito, né parzialmente né integralmente, senza l'autorizzazione di Anthilia Capital Partners SGR S.p.A. È vietato di trasmettere dagli accordi stipulati per la commercializzazione dei comparti del Fondo Planetarium ai sensi dell'articolo 93 bis della Direttiva 2009/65/UE e dell'articolo 32 bis della Direttiva 2011/61/UE. Tale risoluzione sarà comunicata in anticipo a Lussemburgo.