# Anthilia Capital Partners SGR

*Comunicazione di marketing*

## Anthilia Red

### Classe A

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

Report al

**30 giugno 2026**

### Info fondo

| | |
|---|---|
| Gestore | Paolo Rizzo |
| AUM comparto (Mln €) | 38,87 € |
| 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)** | 181,74 |
| 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 |
|---|---|
| Semiconduttori ed elettronica | 12,07% |
| Banche e altre istituzioni creditizie | 11,60% |
| Fornitori di energia & acqua | 5,92% |
| Compagnie di assicurazioni | 5,70% |
| Industria aeronautica & spaziale | 4,96% |

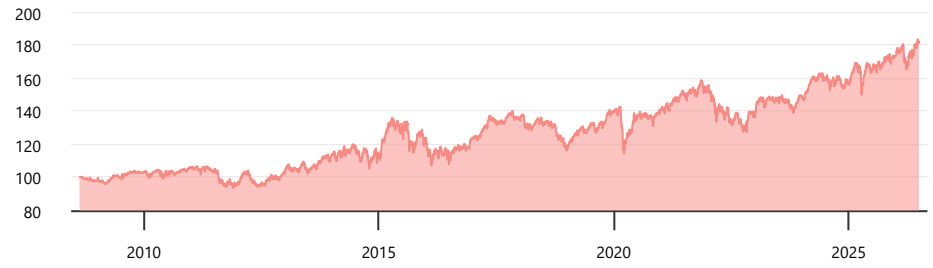
### Esposizione geografica azionaria

| Paese d'origine | Peso |
|---|---|
| Francia | 20,79% |
| Germania | 19,63% |
| Paesi Bassi | 15,09% |
| Italia | 13,47% |
| Spagna | 8,74% |

### Esposizione valutaria

| Valuta | Peso |
|---|---|
| EUR | 98,02% |
| GBP | 1,12% |
| CHF | 0,74% |
| SEK | 0,00% |
| USD | 0,00% |

### 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 | 0,56 | 3,01 | -7,72 | 3,73 | 3,69 | 1,60 | - | - | - | - | - | - | **4,47** |

*I risultati passati non predicono i rendimenti futuri*

### Analisi delle performance

| | | | |
|---|---|---|---|
| Rendimento da inizio anno | 4,47% | Volatilità annualizzata | 10,96% |
| Rendimento dal lancio | 81,74% | Massimo drawdown | -21,31% |
| Indice di Sharpe | 0,30 | Tempo di recupero (mesi) | 14,90 |
| Alpha * | 3,80% | Correlazione col mercato* | 0,07 |
| Beta * | 0,00 | ESG score** | 77/100 |

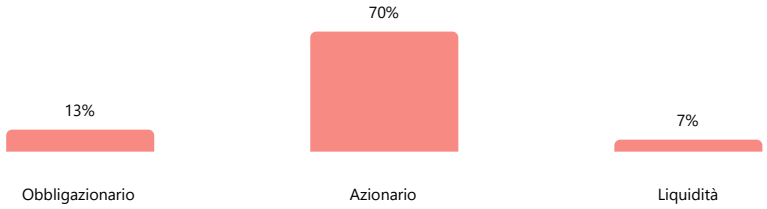
** statistiche di confronto calcolate in riferimento all'indice azionario europeo*

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

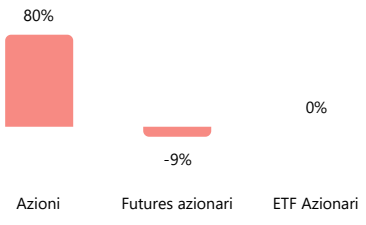
### Commento del gestore

Nel mese di giugno i mercati azionari europei hanno messo a segno un ulteriore performance positiva distinguendosi così dall'azionario globale e US che ha invece consolidato le performance dei mesi precedenti chiudendo leggermente negativo. L'Eurostoxx chiude il mese di giugno con un suntuoso +4.6%, seguito dall'Italia con un +3.3%. Il principale driver di questo guadagno è stato l'attenuarsi delle tensioni in Medio Oriente, dove si sembra andare verso il raggiungimento di un accordo di pace. Sebbene un accorto definitivo e condiviso non sia ancora stato trovato e siglato, le ostilità sono rimaste in standby per tutto il mese ed il mercato ha potuto fattorizzare la fine del conflitto. A giovarne è stata soprattutto l'Europa, più esposta sebbene non direttamente coinvolta. A fine mese c'è stato poi il rialzo dei tassi da parte della BCE (nonostante l'inflazione in calo) che ha tolto temporaneamente slancio all'azionario dell'Eurozona. A fine mese sono però arrivati i dati di inflazione di giugno, negativi in quasi tutti i principali paesi, che hanno dato il via ad una revisione sulle aspettative di inflazione ridando slancio al mercato. Negativa invece la performance dell'azionario US, complici le forti performance pregresse e soprattutto la forte rotazione settoriale a discapito del tech/AI.

### Composizione del portafoglio




### Composizione azionaria




### Top holdings

| Descrizione | Peso |
|---|---|
| ASML HOLDING NV | 9,45% |
| SIEMENS AG-REG | 3,77% |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE | 3,12% |
| ALLIANZ SE-REG | 2,97% |
| BANCO SANTANDER SA | 2,76% |
| TOTALENERGIES SE | 2,72% |
| SAP SE | 2,46% |
| IBERDROLA SA | 2,37% |
| SAFRAN SA | 2,37% |
| BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA | 2,20% |

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.