

## Anthilia Red

## Classe A

Fondo flessibile azionario europeo (long bias)

Report al

31 luglio 2026



## Info fondo

|                       |               |
|-----------------------|---------------|
| Gestore               | Paolo Rizzo   |
| AUM comparto (Mln €)  | 39,17 €       |
| 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)   | 182,59                  |
| 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 | 12,80% |
| Semiconduttori ed elettronica         | 7,92%  |
| Compagnie di assicurazioni            | 5,66%  |
| Fornitori di energia & acqua          | 5,63%  |
| Industria aeronautica & spaziale      | 5,21%  |

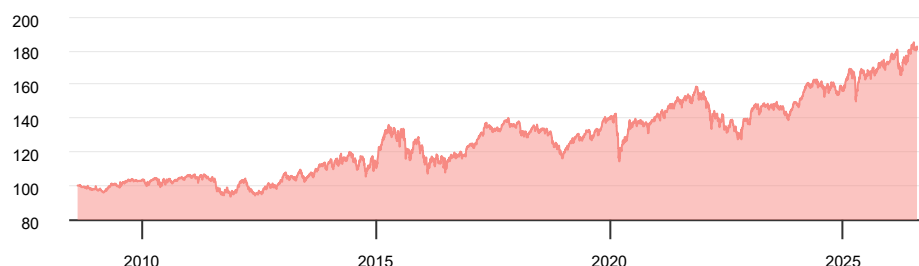
## Esposizione geografica azionaria

| Paese d'origine | Peso   |
|-----------------|--------|
| Francia         | 21,15% |
| Germania        | 20,37% |
| Italia          | 13,68% |
| Paesi Bassi     | 12,67% |
| Spagna          | 9,61%  |

## Esposizione valutaria

| Valuta | Peso   |
|--------|--------|
| EUR    | 98,22% |
| GBP    | 1,13%  |
| CHF    | 0,73%  |
| 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  | 0,47  | -     | -     | -     | -     | -     | 4,95   |

I risultati passati non predicono i rendimenti futuri

## Analisi delle performance

|                           |        |                           |         |
|---------------------------|--------|---------------------------|---------|
| Rendimento da inizio anno | 4,95%  | Volatilità annualizzata   | 10,96%  |
| Rendimento dal lancio     | 82,59% | Massimo drawdown          | -21,31% |
| Indice di Sharpe          | 0,29   | Tempo di recupero (mesi)  | 14,90   |
| Alpha *                   | 3,74%  | Correlazione col mercato* | 0,07    |
| Beta *                    | 0,00   | ESG score**               | 77/100  |

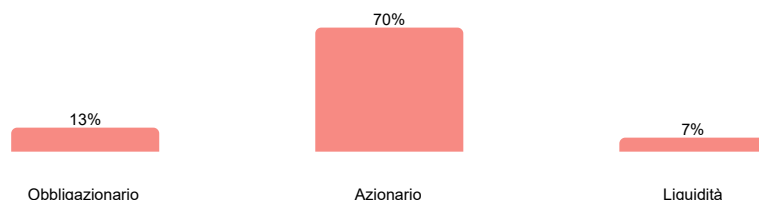
\* statistiche di confronto calcolate in riferimento all'indice azionario europeo

\*\* 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 luglio i mercati azionari hanno lasciato spazio ad un quadro più selettivo e segnato da una dispersione eccezionale dei rendimenti settoriali, salvo poi recuperare con decisione nelle ultime sedute. Nella zona euro l'indice Eurostoxx ha chiuso in progresso (+1.2%) e l'Italia ha guadagnato l'1.7%, in un contesto europeo tornato ampiamente positivo e guidato da Londra (+4.4%) e Francoforte (+3.3%); ancora negativo, pur in netto recupero nel finale, l'azionario US, con il Nasdaq attorno al -4% e l'S&P poco sotto la parità (-0.8%). Il vero motore del mese è stata la violenta rotazione settoriale a discapito del tech/AI: il comparto tecnologico ha ceduto a doppia cifra, mentre in deciso rialzo si sono mossi media, materie prime ed il settore finanziario; in coda anche viaggi, costruzioni, telecom ed utilities. Ad alimentare la rotazione è stato il rialzo dei rendimenti obbligazionari, saliti di circa 40 punti base sia in Europa sia negli Stati Uniti: un contesto che premia i settori value e finanziari e penalizza i comparti growth a lunga duration come il tech. Con particolare riferimento all'Italia, la spiccata vocazione bancaria del listino ha sostenuto Piazza Affari, che ha chiuso il mese in rialzo (+1.7%) confermandosi tra le migliori Borse globali da inizio anno, grazie ad un comparto bancario reduce da trimestrali eccezionali, con utili record e cedole generose. Le Mid e Small Caps, infine, hanno continuato a consolidare, aidate da trimestrali positive.

## Composizione del portafoglio



## Composizione azionaria



## Top holdings

| Descrizione                  | Peso  |
|------------------------------|-------|
| ASML HOLDING NV              | 6,41% |
| SIEMENS AG-REG               | 3,93% |
| TOTALENERGIES SE             | 3,36% |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE        | 3,18% |
| BANCO SANTANDER SA           | 3,14% |
| ALLIANZ SE-REG               | 3,13% |
| SAP SE                       | 2,80% |
| BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA | 2,44% |
| SAFRAN SA                    | 2,39% |
| UNICREDIT SPA                | 2,29% |

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.