



Info fondo

Gestore	Massimiliano Orioli
AUM comparto (Mln €)	25,92 €
Distribuzioni (Mln €)	0,40 €
Valuta di riferimento	Euro €
Frequenza NAV	Giornaliera
Tipo di OICR	Fondo di diritto italiano UCITS
Domicilio	Italy
Depositaria	BNP Paribas
Revisore	PWC

Info classe

NAV (Valore quota)	97,16
Distribuzioni per quota (€)	1.5 €
Data di lancio	2024-10-16
ISIN Code	IT0005615049
Bloomberg ticker	ANSTDA IM
Management fee (%)	1.2
Performance fee (%)	10
Minimum investment	1000
Contatti	marketing@anthilia.it
Website	www.anthilia.it
Publications	www.fundinfo.com

Politica di investimento

Anthilia Stable Dividend presenta un portafoglio bilanciato con allocazione iniziale 50/50 tra obbligazionario e azionario ed è caratterizzato da una gestione dinamica dell'esposizione azionaria in funzione delle fasi di accelerazione o rallentamento di mercato. La volatilità del portafoglio viene mitigata grazie alla diversificazione tra 4 principali asset class (obbligazionario governativo globale, obbligazionario governativo "inflation-linked" globale, azionario globale "High Dividend" e azionario globale "Quality") con bassa correlazione tra loro. Durante la vita del fondo vengono distribuiti flussi di cassa predefiniti con cadenza semestrale.

Esposizione per Paese

Paese d'origine	Peso
Stati Uniti	14,37%
Regno Unito	12,42%
Italia	10,86%
Francia	2,02%

* solo portafoglio obbligazionario

Esposizione per rating

Rating	Peso
AA+	14,37%
AA-	14,44%
BBB-	10,86%

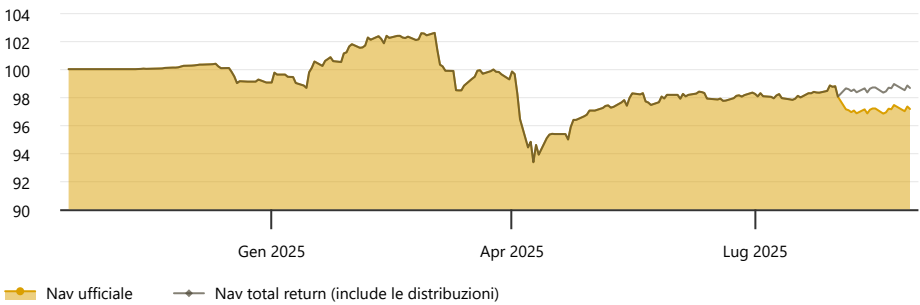
* solo portafoglio obbligazionario

Duration portafoglio bond	8,64
---------------------------	------

Esposizione valutaria

Componente obbligazionaria: 100% EUR hedged
Componente azionaria: a cambio aperto

Performance dal lancio



Rendimenti mensili

Anno	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giu	Lug	Ago	Set	Ott	Nov	Dic	Tot
2024	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00	0,24	-1,19	-0,96
2025	2,76	0,62	-3,07	-2,24	1,16	0,17	0,46	-1,65	-	-	-	-	-1,91

Rendimenti mensili total return

Anno	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giu	Lug	Ago	Set	Ott	Nov	Dic	Tot
2024	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00	0,24	-1,19	-0,96
2025	2,76	0,62	-3,07	-2,24	1,16	0,17	0,46	-0,13	-	-	-	-	-0,39

Analisi delle performance

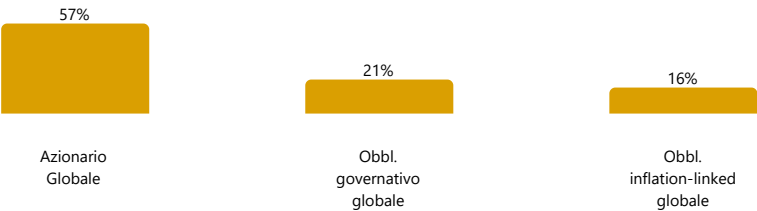
Rendimento da inizio anno	-0,39%	Volatilità annualizzata	6,22%
Rendimento dal lancio	-1,35%	Massimo drawdown	-9,00%
Alpha*	-1,75%	Tempo di recupero (mesi)	0,00
Beta*	0,19	Correlazione col mercato*	0,19

* statistiche di confronto calcolate in riferimento all'indice Italy Fideuram Balanced

Commento del gestore

Il mese è stato positivo per l'azionario globale, con focus utili US mega-cap e policy: Fed attesa al taglio in settembre, BoE con inflazione vista a breve in riaccensione temporanea; governativi core stabili e linkers sostenuti da aspettative d'inflazione. Coerenti col profilo del fondo e le indicazioni dei modelli di momentum, abbiamo incrementato l'azionario da 42% a 57% del portafoglio, privilegiando Quality rispetto a High Dividend; componente obbligazionaria concentrata su governativi core e inflation-linked US/UK/Italia con duration elevata (circa 8,7 anni) e copertura valutaria completa della componente obbligazionaria.

Composizione del portafoglio



Esposizione obbligazionaria per emittente

Emittente	Peso
STATI UNITI D AMERICA	14,37%
REGNO UNITO DI GRAN BRETAGNA E IR...	12,42%
REPUBBLICA ITALIANA	10,86%
REPUBBLICA FRANCESE	2,02%

Top holdings

Descrizione	Peso
VANECK DEV MKT DVD LEADERS	14,36%
X MSCI WORLD QUALITY ESG 1C	11,18%
FIDELITY-GLBL DIV-Y ACC EURO	8,26%
BNY MELLON-GLOB EQ IN-EUR W	8,08%
WELL GBL QTY GROWTH S EUR AC	7,85%
MS INV-F-GLOBAL QUALITY-Z	7,06%
US TSY INFL IX N/B 1.875% 24-15/07/2034	5,35%
US TSY INFL IX N/B 2.125% 10-15/02/2040	4,02%
UK TSY GILT 1.75% 16-07/09/2037	3,98%
UK TSY GILT 4% 24-22/10/2031	3,08%