



Info fondo

Gestore	Massimiliano Orioli
AUM comparto (Mln €)	25,86 €
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)	97,70
Distribuzioni per quota (€)	1.5 €
Data di lancio	2024-10-14
ISIN Code	IT0005615064
Bloomberg ticker	ANSTDIB 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	12,27%
Regno Unito	9,93%
Italia	8,92%
Francia	2,01%

* solo portafoglio obbligazionario

Esposizione per rating

Rating	Peso
AA+	12,27%
AA-	11,94%
BBB-	8,92%

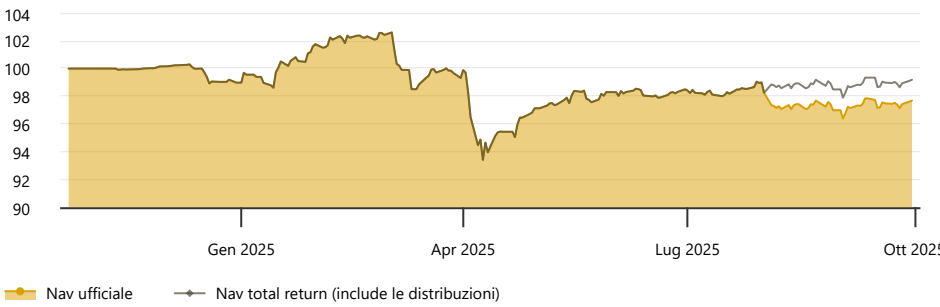
* solo portafoglio obbligazionario

Duration portafoglio bond	8,58
---------------------------	------

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	0,16	-1,17	-1,01
2025	2,80	0,66	-3,03	-2,20	1,20	0,21	0,51	-2,03	0,72	-	-	-	-1,30

Rendimenti mensili total return

Anno	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giu	Lug	Ago	Set	Ott	Nov	Dic	Tot
2024	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00	0,16	-1,17	-1,01
2025	2,80	0,66	-3,03	-2,20	1,20	0,21	0,51	-0,52	0,71	-	-	-	0,21

Analisi delle performance

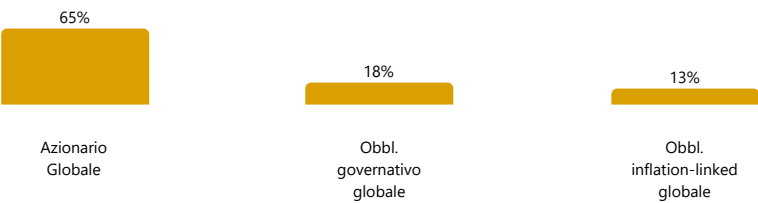
Rendimento da inizio anno	0,21%	Volatilità annualizzata	6,15%
Rendimento dal lancio	-0,80%	Massimo drawdown	-8,96%
Alpha*	-1,24%	Tempo di recupero (mesi)	0,00
Beta*	0,18	Correlazione col mercato*	0,18

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

Commento del gestore

Il mese di settembre ha visto ancora una performance positiva da parte dei mercati azionari globali, con il MSCI World che ha guadagnato circa il 3% nel periodo di riferimento. In termini di aree geografiche la migliore performance la ha messa a segno il comparto emergenti, con un 6% abbondante di progresso. Molto bene anche l'azionario giapponese, con una performance analoga a quella del comparto emergenti da parte del Nikkei. Meno brillanti, ma pur sempre positive le borse Americane ed europee, che chiudono il mese con un +3% circa. Tra i motivi dietro la buona performance, la crescita degli utili, che si è confermata forte negli USA e anche negli emergenti ha accelerato. Anche il taglio dei tassi operato dalla Fed ha favorito i corsi azionari a Wall Street e sui mercati asiatici in particolare. I rendimenti globali hanno mostrato due fasi nel corso del mese. Nelle prime due settimane sono calati, influenzati dalla prosecuzione di dati occupazionali mediocri in US. Nella seconda metà del mese i dati macro hanno preso a uscire sopra attese e così i rendimenti sono rimbalzati fin quasi sui livelli di inizio mese. In controtendenza i rendimenti in Giappone e Cina, che sono saliti nel corso del mese. Stable Dividend ha portato il peso di azionario al 65%, come indicato dal modello tecnico che informa la sua attività.

Composizione del portafoglio



Esposizione obbligazionaria per emittente

Emittente	Peso
STATI UNITI D AMERICA	12,27%
REGNO UNITO DI GRAN BRETAGNA E IR...	9,93%
REPUBBLICA ITALIANA	8,92%
REPUBBLICA FRANCESE	2,01%

Top holdings

Descrizione	Peso
X MSCI WORLD QUALITY ESG 1C	17,89%
VANECK DEV MKT DVD LEADERS	16,03%
FIDELITY-GLBL DIV-Y ACC EURO	8,23%
BNY MELLON-GLOB EQ IN-EUR W	8,10%
WELL GBL QTY GROWTH S EUR AC	7,87%
MS INVF-GLOBAL QUALITY-Z	6,89%
US TSY INFL IX N/B 2.125% 10-15/02/2040	3,80%
US TSY INFL IX N/B 1.875% 24-15/07/2034	3,47%
UK TSY GILT 1.75% 16-07/09/2037	2,97%
UK TSY GILT 4.25% 24-31/07/2034	2,96%