

## Anthilia Equity

Classe A

Fondo Azionario globale

Report al

30 marzo 2026

### Info fondo

Gestore	Massimiliano Orioli
AUM comparto (Mln €)	16,50 €
Valuta di riferimento	Euro €
Frequenza NAV	Giornaliera
Tipo di OICR	Fondo di diritto italiano UCITS
Domicilio	Italy
Depositaria	BNP Paribas
Revisore	PWC
Indicatore di rischio	6/7
SFDR	Art. 6

### Info classe

NAV (Valore quota)	135,04
Data di lancio	2020-06-23
ISIN Code	IT0005413601
Bloomberg ticker	ANEQTAE IM
Management fee (%)	1.5
Performance fee (%)	none
Minimum investment	1000
Contatti	marketing@anthilia.it
Website	www.anthilia.it

### Politica di investimento

Anthilia Equity è un Fondo azionario globale basato su una combinazione di geografie legate ai principali indici internazionali. Il fondo è costruito offrendo una soluzione di accesso al mercato che riflette nel portafoglio il peso dei principali indici azionari internazionali sulla base delle capitalizzazioni di mercato dell'indice. In media il portafoglio avrà una allocazione con un 45% di azionario USA, 30% Europa, il restante 25% diviso tra Asia ed altri mercati emergenti.

### Titoli in portafoglio (max 30)

Titolo	Peso
DBX MSCI EUROPE (DR)	11,56%
ISHARES MSCI EM IMI ESG SCR N	10,29%
DBX MSCI USA 1C	8,94%
JPM JP RE EN IE ACTI UCI-USD	8,78%
XTRCKRS S&P 500 EW S&S-1C US	7,43%
INVESCO MSCI USA UNIVERSAL S	5,89%
X RUSSELL 2000	5,88%
ISHARES MSCI WORLD VALUE FAC	5,34%
DBX EU VALUE FAC 1C	4,51%
ISHARES CORE MSCI EUROPE ACC	4,05%
X ESG MSCI EMERGING MARKETS	4,02%
UBS ETF MSCI USA SELECTION	3,41%
DBX MSCI EU SMALL CAP (DR)	3,38%
X DAX 1C	2,77%
ISH EDGE MSCI ERP QUALITY	2,52%
FDLITY US EQU RES EN UCI-USD	1,96%
ISH MSCI EUR SCR UCTS ETF-UA	1,91%
UBS ETF FACTOR USA QUALITY	1,85%
ISHARE MSCI USA SCR UCITS-UA	1,49%
ISHARES EDGE MSCI USA SIZE	1,05%
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	0,80%
INVESCO SOLAR ENERGY ETF	0,76%
X MSCI UK ESG 1D	0,52%
KS IC SSE STM50 UCITS ETF-EU	0,51%
Liq disponibile DE - BP2S MILANO	0,37%

### NAV dal lancio



### Rendimenti mensili - ultimi 10 anni

Anno	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giu	Lug	Ago	Set	Ott	Nov	Dic	Tot
2021	-	-	-	-	0,61	3,33	0,40	2,46	-1,89	3,55	-0,31	3,66	12,27
2022	-4,65	-2,45	2,61	-1,94	-3,06	-5,74	7,98	-2,22	-6,16	3,06	2,67	-4,94	-14,78
2023	4,46	-0,31	0,28	-0,02	1,02	2,89	2,20	-1,52	-1,36	-3,62	5,39	3,30	13,05
2024	2,25	2,96	3,37	-1,53	0,93	2,96	0,69	-0,27	1,43	-0,71	4,73	-1,70	15,95
2025	4,30	-1,20	-5,49	-3,60	5,08	0,29	3,20	0,27	2,44	3,52	0,04	0,81	9,47
2026	2,57	2,82	-6,74	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-1,64

### Analisi delle performance

Rendimento da inizio anno	-1,64%	Volatilità annualizzata	13,05%
Rendimento dal lancio	35,04%	Massimo drawdown	-18,95%
Indice di Sharpe	0,38	Tempo di recupero (mesi)	5,80
Alpha	-1,63%	Correlazione col mercato	0,91
Beta	0,85		

\* statistiche di confronto calcolate in riferimento all'indice State Street SPDR MSCI All Country World UCITS ETF USD Unhedged

### Commento del gestore

Nel mese di marzo i mercati azionari globali hanno corretto in maniera marcata, con il MSCI World che ha ceduto oltre l'8%. Male Wall Street, che ha lasciato sul terreno oltre un 7% nel periodo di riferimento. Il principale motivo per il calo è stato l'impatto dell'operazione Epic Fury contro l'Iran sul prezzo del petrolio. L'aumento del greggio ha causato timori di una fiammata inflattiva e conseguente inasprimento della stance di politica monetaria Fed. Hanno pesato sui corsi anche le prese di beneficio sul tech e i problemi del private credit US. La crisi geopolitica in medio oriente ha gravato anche sull'azionario europeo, con un calo attorno al 7% dello Stoxx 600. Parimenti, l'azionario giapponese e quello emergenti hanno sottoperformato nel mese, cedendo rispettivamente il 12% e il 13%. Il rialzo del prezzo del petrolio ha imposto ai rendimenti globali marcati rialzi nel corso del periodo di riferimento. Il tasso del 10 anni treasury ha guadagnato 37 bps a 4,32% mentre quello del Bund tedesco ha preso 36 bps al 3%. In rialzo anche gli spread dei periferici, con il rendimento del BTP 10 anni che ha preso 29 bps nel mese contro bund, chiudendo a 91 bps. La risk adersion ha favorito il Dollaro che ha guadagnato il 3% nel mese. Il fondo ha ridotto il peso di europa ed emergenti e aumentato quello di azionario USA.

### Asset allocation - attuale

