

Info fondo

Gestore	Massimiliano Orioli
AUM comparto (Mln €)	54,32 €
Distribuzioni (Mln €)	0,00 €
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	2/7
SFDR	Art. 6

Info classe

NAV (Valore quota)	99,22
Distribuzioni per quota (€)	0 €
Data di lancio	2025-10-06
ISIN Code	IT0005666588
Bloomberg ticker	ANSPORA IM
Management fee (%)	0.7
Performance fee (%)	1.0
Minimum investment	1000
Contatti	marketing@anthilia.it
Website	www.anthilia.it

Politica di investimento

Anthilia Spread Opportunity 2029 investe in un portafoglio obbligazionario diversificato tra diverse tipologie di bond tra loro poco correlate: dai bond high yield alle obbligazioni di emittenti finanziari, dai governativi dei Paesi Emergenti ai governativi dell'Area Euro, fino ad asset class obbligazionarie specializzate (come gli Insurance Linked Securities e alcune tipologie di ABS/MBS). L'orizzonte temporale di investimento è il 2029 (4 anni). Il fondo distribuisce annualmente una cedola commisurata al rendimento cedolare implicito del portafoglio.

Esposizione per Paese

Paese d'origine	Peso
Italia	24,48%

* solo portafoglio obbligazioni

Esposizione per rating

Rating	Peso
BBB	15,52%
BBB-	0,91%
BB+	1,15%
BB	5,91%
Withdrawn	1,00%

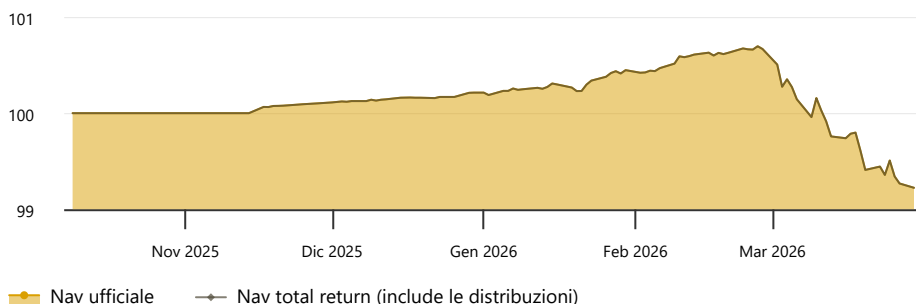
* solo portafoglio obbligazioni

Duration portafoglio bond	1,93
---------------------------	------

Esposizione valutaria

Valuta	Peso
EUR	100,00%

Performance dal lancio



Rendimenti mensili

Anno	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giu	Lug	Ago	Set	Ott	Nov	Dic	Tot
2025	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00	0,10	0,11	0,21
2026	0,23	0,22	-1,44	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-0,99

Rendimenti mensili total return

Anno	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giu	Lug	Ago	Set	Ott	Nov	Dic	Tot
2025	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00	0,10	0,11	0,21
2026	0,23	0,22	-1,44	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-0,99

Analisi delle performance total return

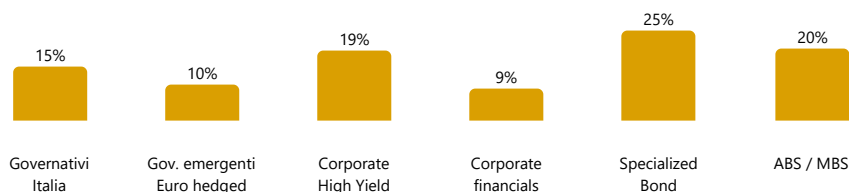
Rendimento da inizio anno	-0,99%	Volatilità annualizzata	0,95%
Rendimento dal lancio	-0,78%	Massimo drawdown	-1,46%
Alpha*	0,00%	Tempo di recupero (mesi)	0,00
Beta*	0,00	Correlazione col mercato*	0,00

* statistiche di confronto calcolate in riferimento all'indice FTSE Eurozone Government Bond 3-5Y Index

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 mantenuto un'allocazione di portafoglio stabile ed effettuato operazioni di yield enhancement.

Composizione del portafoglio



Esposizione obbligazionaria per emittente

Emittente	Peso
REPUBBLICA ITALIANA	14,93%
UNIPOL ASSICURAZIONI S.P.A.	1,15%
FINCOBANK BANCA FINECO S.P.A. O IN...	1,14%
INTESA SANPAOLO SPA	1,11%
CASSA DI RISPARMIO DI BOLZANO S.P.A.	1,00%
BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.P...	0,98%
ASSICURAZIONI GENERALI SOCIETA PER ...	0,91%
BANCA SELLA HOLDING S.P.A.	0,91%
UNICREDIT, SOCIETA PER AZIONI IN FOR...	0,89%
BPER BANCA S.P.A.	0,88%

Top holdings

Descrizione	Peso
GAM STAR-CAT BOND FUND-INACEUR	15,00%
AEGON EUROPEAN ABS FUND-IACC	10,66%
SCOR ATROPOS CATBOND-B2 EURO	9,59%
AMUNDI ABS-I	9,14%
L&G EMR MRKT GB 0-5Y SCR-EUR	7,80%
CANDR BONDS-GLB HIGH YLD-I-C	7,49%
DEU EURO HIGH YLD CP-IC EUR	5,98%
IMGP EUROPE HH YD FD-I S EUR	5,82%
BTP VALORE 24-14/05/2030 SR	3,83%
ITALY BTP FUTURA 20-14/07/2030 SR	3,72%