

Info fondo

Gestore	Massimiliano Orioli
AUM comparto (Mln €)	54,79 €
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)	100,32
Distribuzioni per quota (€)	0 €
Data di lancio	2025-10-06
ISIN Code	IT0005666604
Bloomberg ticker	ANSPORB 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	24,96%

* solo portafoglio obbligazioni

Esposizione per rating

Rating	Peso
BBB	15,72%
BBB-	0,92%
BB+	1,16%
BB	6,15%
Withdrawn	1,01%

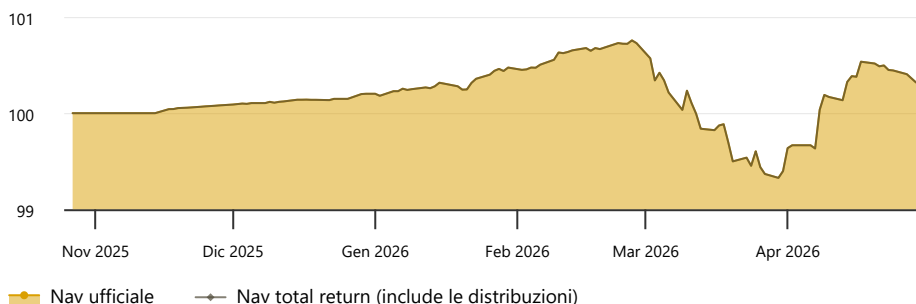
* solo portafoglio obbligazioni

Duration portafoglio bond	1,94
---------------------------	------

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	0,08	0,12	0,20
2026	0,27	0,25	-1,32	0,93	-	-	-	-	-	-	-	-	0,12

Rendimenti mensili total return

Anno	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giu	Lug	Ago	Set	Ott	Nov	Dic	Tot
2025	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00	0,08	0,12	0,20
2026	0,27	0,25	-1,32	0,93	-	-	-	-	-	-	-	-	0,12

Analisi delle performance total return

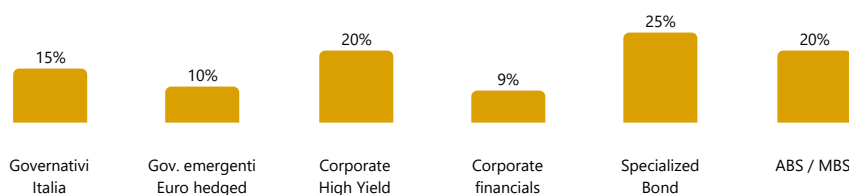
Rendimento da inizio anno	0,12%	Volatilità annualizzata	1,22%
Rendimento dal lancio	0,32%	Massimo drawdown	-1,42%
Alpha*	0,00%	Tempo di recupero (mesi)	0,00
Beta*	0,00	Correlazione col mercato*	0,00

* statistiche di confronto calcolate in riferimento all'indice governativo europeo 3-5Y

Commento del gestore

Ad aprile i mercati globali hanno recuperato notevolmente, con il MSCI World che guadagnato l'8% circa, bene anche Wall Street, con +9%. A supportare l'azionaria USA la mitigazione delle tensioni in Medio Oriente, con il cessate il fuoco tra USA e Iran iniziato l'8 aprile. Al rimbalzo ha contribuito un inizio dell'earning season USA del primo trimestre 2026 molto positivo. Più attardato l'azionario europeo, che ha dovuto fare i conti con un prezzo del petrolio ancora in salita, a causa della continuata chiusura dello Stretto di Hormuz. Lo Stoxx 600 ha recuperato un assai più modesto 3%. Ottima performance da parte di Giappone ed Emergenti con +16% per il Nikkei e +15% per il MSCI Emerging. Il rialzo del prezzo del petrolio ha continuato a premere sui rendimenti globali, che sono generalmente saliti nel periodo di riferimento. Il tasso del 10 anni treasury ha guadagnato 5 bps a 4,35% mentre quello del Bund tedesco ha preso 13bps al 3,06%. In lieve calo gli spread dei periferici, con il rendimento del BTP 10 anni che ha preso 5bps, recuperandone 6 contro Bund. Lo spread ha chiuso a 86 bps. Il calo della risk aversion ha tolto supporto al dollaro che ha ceduto l'1% nel mese. Spread opportunity ha mantenuto un'allocazione di portafoglio stabile ed effettuato operazioni di yield enhancement

Composizione del portafoglio



Esposizione obbligazionaria per emittente

Emittente	Peso
REPUBBLICA ITALIANA	15,12%
FINCOBANK BANCA FINECO S.P.A. O IN...	1,20%
INTESA SANPAOLO SPA	1,16%
UNIPOL ASSICURAZIONI S.P.A.	1,16%
CASSA DI RISPARMIO DI BOLZANO S.P.A.	1,01%
BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.P...	1,00%
UNICREDIT, SOCIETA PER AZIONI IN FOR...	0,94%
BPER BANCA S.P.A.	0,93%
ASSICURAZIONI GENERALI SOCIETA PER ...	0,92%
BANCA SELLA HOLDING S.P.A.	0,91%

Top holdings

Descrizione	Peso
GAM STAR-CAT BOND FUND-INACEUR	15,30%
AEGON EUROPEAN ABS FUND-IACC	10,82%
SCOR ATROPOS CATBOND-B2 EURO	9,59%
AMUNDI ABS-I	9,27%
L&G EMR MRKT GB 0-5Y SCR-EUR	7,98%
CANDR BONDS-GLB HIGH YLD-I-C	7,70%
DEU EURO HIGH YLD CP-IC EUR	6,16%
IMGP EUROPE HH YD FD-I S EUR	6,02%
BTP VALORE 24-14/05/2030 SR	3,88%
ITALY BTP FUTURA 20-14/07/2030 SR	3,78%