

Anthilia Equity

Classe B

Fondo Azionario globale

Report al

28 maggio 2026

Info fondo

Gestore	Massimiliano Orioli
AUM comparto (Mln €)	17,93 €
Valuta di riferimento	Euro €
Frequenza NAV	Giornaliera
Tipo di OICR	Fondo di diritto italiano UCITS
Domicilio	Italy
Depositaria	BNP Paribas
Revisore	Deloitte
Indicatore di rischio	6/7
SFDR	Art. 6

Info classe

NAV (Valore quota)	169,72
Data di lancio	2020-06-23
ISIN Code	IT0005413627
Bloomberg ticker	ANEQTBE IM
Management fee (%)	2.5
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
ISHARES MSCI EM IMI ESG SCR N	10,15%
DBX MSCI EUROPE (DR)	9,22%
DBX MSCI USA 1C	9,05%
JPM JP RE EN IE ACTI UCI-USD	8,91%
XTRCKRS S&P 500 EW S&S-1C US	7,05%
X RUSSELL 2000	6,38%
INVESCO MSCI USA UNIVERSAL S	6,37%
ISHARES MSCI WORLD VALUE FAC	5,82%
UBS ETF MSCI USA SELECTION	3,68%
JH EUROPE HC EQ EUR A	3,60%
X ESG MSCI EMERGING MARKETS	3,53%
DBX MSCI EU SMALL CAP (DR)	3,50%
DBX EU VALUE FAC 1C	3,09%
X DAX 1C	2,50%
ISH EDGE MSCI ERP QUALITY	2,47%
FDLITY US EQU RES EN UCI-USD	2,10%
UBS ETF FACTOR USA QUALITY	2,01%
ISHARES CORE MSCI EUROPE ACC	1,99%
ISH MSCI EUR SCR UCITS ETF-UA	1,92%
ISHARE MSCI USA SCR UCITS-UA	1,61%
ISHARES EDGE MSCI USA SIZE	1,07%
INVESCO SOLAR ENERGY ETF	0,91%
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	0,72%
KS IC SSE STM50 UCITS ETF-EU	0,67%
Liq disponibile DE - BP2S MILANO	0,60%
WISDOMTREE SRTG ME UCITS ETF	0,58%
X MSCI UK ESG 1D	0,50%

NAV dal lancio



Rendimenti mensili - ultimi 10 anni

Anno	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giù	Lug	Ago	Set	Ott	Nov	Dic	Tot
2020	-	-	-	-	-	0,00	-3,54	3,59	-1,05	-2,78	9,30	1,97	7,13
2021	0,18	2,29	5,02	0,94	0,51	3,23	0,32	2,37	-1,97	2,87	0,19	3,57	21,11
2022	-4,73	-2,52	2,52	-2,01	-3,15	-5,82	7,89	-2,31	-6,24	2,97	2,59	-5,02	-15,63
2023	4,37	-0,39	0,19	-0,09	0,93	2,81	2,11	-1,60	-1,44	-3,70	5,30	3,22	11,93
2024	2,16	2,88	3,29	-1,62	0,84	2,88	0,59	-0,35	1,35	-0,79	4,64	-1,79	14,78
2025	4,20	-1,28	-5,57	-3,68	4,99	0,20	3,11	0,19	2,35	3,42	-0,03	0,72	8,38
2026	2,48	2,74	-6,85	7,86	5,25	-	-	-	-	-	-	-	11,35

Analisi delle performance

Rendimento da inizio anno	11,35%	Volatilità annualizzata	13,16%
Rendimento dal lancio	69,72%	Massimo drawdown	-19,06%
Indice di Sharpe	0,62	Tempo di recupero (mesi)	5,90
Alpha	-2,78%	Correlazione col mercato	0,91
Beta	0,85		

* statistiche di confronto calcolate in riferimento all'indice azionario globale

Commento del gestore

Nel mese di maggio l'azionario globale ha messo a segno una performance positiva, con il MSCI World con un +4% abbondante. Il guadagno è dovuto al calo delle tensioni in Medio Oriente, dove le parti cercano un accordo di pace non ancora finalizzato. Un altro importante fattore positivo è stato l'earning season globale, che ha mostrato un'accelerazione degli utili in tutti i principali blocchi. Infine, l'enorme incremento degli investimenti in AI ha prodotto forti guadagni in subsettori come produttori di memorie e semiconduttori. Wall Street ha figurato bene, con un +5%. Positiva, ma meno forte la performance dell'Europa, con un +3% dell'Eurostoxx 50. Assai robusta Tokyo, con un +8% del Nikkei spinto dal tech, mentre gli emergenti hanno preso quasi un 4% in aggregato. I rendimenti sono saliti in US, con il 10 anni Treasury passato dal 4.37% al 4.50% a causa di un'economia in miglioramento, mentre sono calati in Germania dove il quadro macro mostra maggiore incertezza. Il rendimento del Bund è calato di 5 bps al 2.99%. Lo spread Btp Bund è sceso di 9 bps a 73, grazie al generale miglioramento del sentiment verso i risk assets e gli spread corporate sono calati in tutte le giurisdizioni. Equity ha leggermente ridotto il peso di azionario, liquidando azionario USA. Ha poi aggiunto una posizione in azionario globale nel subsetto del mining di metalli industriali.

Asset allocation - attuale

