

Anthilia Stable Dividend

Classe B
Fondo bilanciato

Report al
28 maggio 2026

Info fondo

Gestore	Massimiliano Orioli
AUM comparto (Mln €)	26,42 €
Distribuzioni (Mln €)	0,38 €
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	3/7
SFDR	Art. 6

Info classe

NAV (Valore quota)	103,72
Distribuzioni per quota (€)	3 €
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

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
Regno Unito	10,78%
Stati Uniti	9,81%
Italia	8,16%
Francia	3,36%

* solo portafoglio obbligazionario

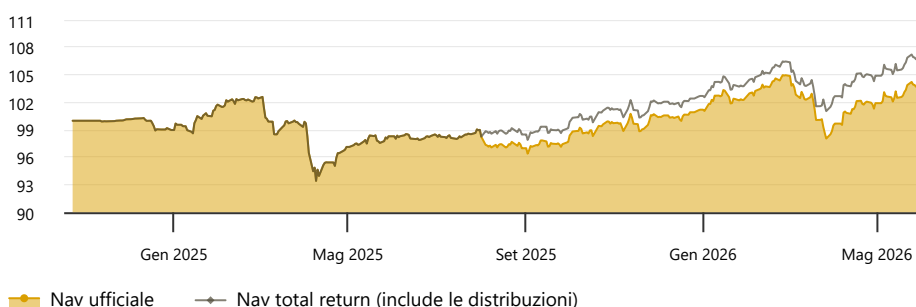
Esposizione per rating

Rating	Peso
AA+	9,81%
AA-	14,14%
BBB	6,89%
BBB-	1,27%

* solo portafoglio obbligazionario

Duration portafoglio bond	8,23
---------------------------	------

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	2,08	0,99	0,49	2,25
2026	1,23	2,46	-5,83	3,10	1,76	-	-	-	-	-	-	-	2,48

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	2,05	0,98	0,48	3,76
2026	1,21	2,43	-4,34	3,00	1,71	-	-	-	-	-	-	-	3,91

Analisi delle performance

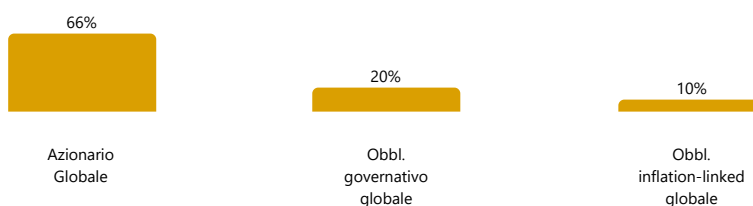
Rendimento da inizio anno	3,91%	Volatilità annualizzata	6,12%
Rendimento dal lancio	6,72%	Massimo drawdown	-8,96%
Alpha*	3,45%	Tempo di recupero (mesi)	8,80
Beta*	0,06	Correlazione col mercato*	0,06

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

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 dei sentiment verso i risk assets e gli spread corporate sono calati in tutte le giurisdizioni. Stable Dividend su istruzioni del modello ha lasciato il peso di investito in equity al 65%. Ha poi aumentato di 3 punti il peso di azionario globale "High Dividend" riducendo allo stesso tempo quello di azionario "quality".

Composizione del portafoglio



Esposizione obbligazionaria per emittente

Emittente	Peso
REGNO UNITO DI GRAN BRETAGNA E IR...	10,78%
STATI UNITI D AMERICA	9,81%
REPUBBLICA ITALIANA	8,16%
REPUBBLICA FRANCESE	3,36%

Top holdings

Descrizione	Peso
VANECK DEV MKT DVD LEADERS	16,87%
X MSCI WORLD QUALITY ESG 1C	15,15%
BNY MELLON-GLOB EQ IN-EUR W	9,38%
WELL GBL QTY GROWTH S EUR AC	9,31%
FIDELITY-GLBL DIV-Y ACC EURO	8,96%
MS INVF-GLOBAL QUALITY-Z	6,61%
UK TSY GILT 1.75% 16-07/09/2037	3,92%
US TSY INFL IX N/B 2.125% 10-15/02/2040	2,46%
UK TSY GILT 4.25% 24-31/07/2034	2,46%
US TSY INFL IX N/B 1.875% 24-15/07/2034	2,45%