

Info fondo

Gestore	Luca Massimiliano Orioli
AUM comparto (Mln €)	54,97 €
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	Deloitte
Indicatore di rischio	2/7
SFDR	Art. 6

Info classe

NAV (Valore quota)	101,20
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 obbligazionario 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	25,01%

* solo portafoglio obbligazionario

Esposizione per rating

Rating	Peso
BBB	15,64%
BBB-	0,94%
BB+	1,19%
BB	6,22%
Withdrawn	1,02%

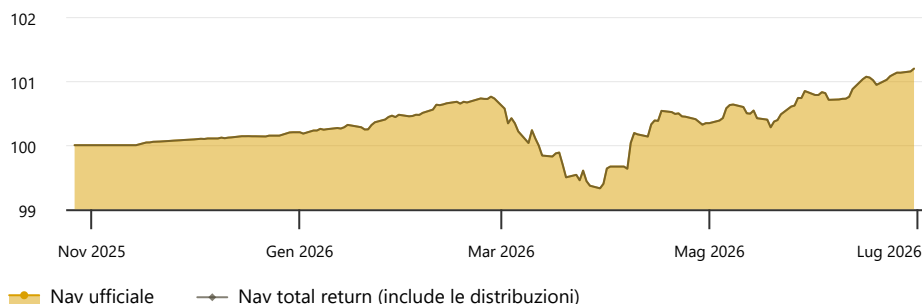
* solo portafoglio obbligazionario

Duration portafoglio bond	1,88
---------------------------	------

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	0,95	0,50	0,35	-	-	-	-	-	-	0,99

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	0,95	0,50	0,35	-	-	-	-	-	-	0,99

Analisi delle performance total return

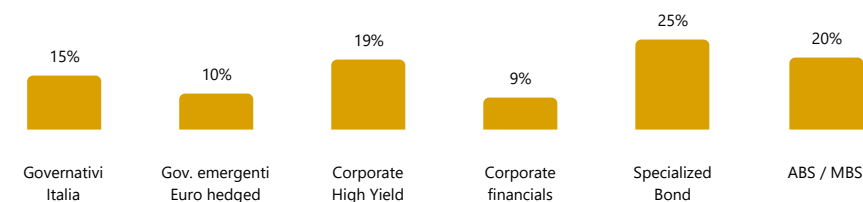
Rendimento da inizio anno	0,99%	Volatilità annualizzata	1,18%
Rendimento dal lancio	1,20%	Massimo drawdown	-1,42%
Alpha*	0,00%	Tempo di recupero (mesi)	2,00
Beta*	0,00	Correlazione col mercato*	0,00

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

Commento del gestore

Nel corso del mese, il calo del prezzo del greggio, con conseguente impatto sulle aspettative di inflazione, ha favorito moderati cali dei rendimenti, in particolare in Germania, col Bund che ha ceduto 11 bps al 2,85%, e poi sul BTP (-3 bps al 3,63%), UK (-7 bps al 4,75%) e Giappone (-2 bps a 2,67%). Stabili i rendimenti al 4,46% sul 10 anni. I tassi USA hanno risentito del cambio di stanche da parte della Fed con l'entrata di Warsh alla presidenza dell'istituzione. In allargamento lo spread BTP-Bund di 7 bps a 78 bps. In moderato restringimento gli spread di credito in EU, stabili quelli negli USA. Spread Opportunity ha effettuato operazioni di yield enhancement acquistando inflation linked bonds francesi contro BTP Italia e nominali.

Composizione del portafoglio



Esposizione obbligazionaria per emittente

Emittente	Peso
REPUBBLICA ITALIANA	15,03%
FINCOBANK BANCA FINECO S.P.A. O IN...	1,21%
UNIPOL ASSICURAZIONI S.P.A.	1,19%
INTESA SANPAOLO SPA	1,18%
CASSA DI RISPARMIO DI BOLZANO S.P.A.	1,02%
BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.P...	1,01%
BPER BANCA S.P.A.	0,95%
UNICREDIT, SOCIETA PER AZIONI IN FOR...	0,94%
ASSICURAZIONI GENERALI SOCIETA PER ...	0,94%
BANCA SELLA HOLDING S.P.A.	0,92%

Top holdings

Descrizione	Peso
GAM STAR-CAT BOND FUND-INACEUR	15,36%
AEGON EUROPEAN ABS FUND-IACC	10,85%
SCOR ATROPOS CATBOND-B2 EURO	9,63%
AMUNDI ABS-I	8,86%
L&G EMR MRKT GB 0-5Y SCR-EUR	7,96%
CANDR BONDS-GLB HIGH YLD-I-C	6,82%
DEU EURO HIGH YLD CP-IC EUR	6,27%
IMGP EUROPE HH YD FD-I S EUR	6,08%
ITALY BTP FUTURA 20-14/07/2030 SR	3,83%
BTP VALORE 24-14/05/2030 SR	3,79%