



Info fondo

Gestore	Luca Massimiliano Orioli
AUM comparto (Mln €)	26,21 €
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)	103,28
Distribuzioni per quota (€)	4.5 €
Data di lancio	2024-10-16
ISIN Code	IT0005615049
Bloomberg ticker	ANSTDIA 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	10,79%
Stati Uniti	9,61%
Italia	6,92%
Francia	3,28%

* solo portafoglio obbligazioni

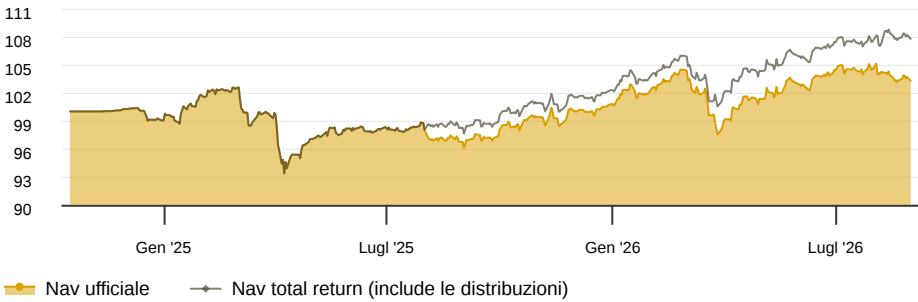
Esposizione per rating

Rating	Peso
AA+	9,61%
AA-	14,06%
BBB	6,58%
BBB-	0,33%

* solo portafoglio obbligazioni

Duration portafoglio bond	8,13
---------------------------	------

Performance dal lancio



Rendimenti mensili

Anno	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giu	Lug	Ago	Set	Ott	Nov	Dic	Tot
2024	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00	0,24	-1,19	-0,96
2025	2,76	0,62	-3,07	-2,24	1,16	0,17	0,46	-2,08	0,68	2,04	0,95	0,45	1,75
2026	1,22	2,43	-5,87	3,05	1,76	1,29	0,04	-1,16	-	-	-	-	2,49

Rendimenti mensili total return

Anno	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giu	Lug	Ago	Set	Ott	Nov	Dic	Tot
2024	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00	0,24	-1,19	-0,96
2025	2,76	0,62	-3,07	-2,24	1,16	0,17	0,46	-0,56	0,67	2,01	0,94	0,45	3,26
2026	1,20	2,40	-4,38	2,96	1,70	1,25	0,04	0,27	-	-	-	-	5,39

Analisi delle performance

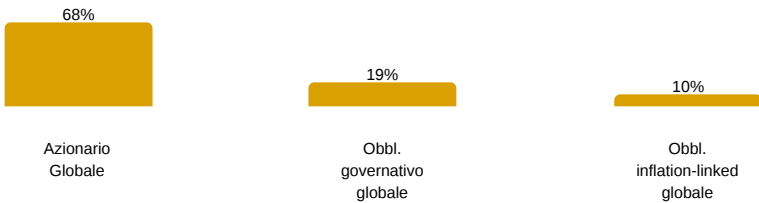
Rendimento da inizio anno	5,39%	Volatilità annualizzata	5,98%
Rendimento dal lancio	7,78%	Massimo drawdown	-9,00%
Alpha*	3,97%	Tempo di recupero (mesi)	9,00
Beta*	0,04	Correlazione col mercato*	0,04

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

Commento del gestore

Agosto si è chiuso con un quadro complessivamente favorevole per l'azionario, a fronte di una maggiore pressione sui mercati obbligazionari. Negli USA l'S&P 500 ha guadagnato il 2,6% e il Nasdaq il 3,9%, sostenuti da utili societari robusti e dagli investimenti nell'AI. In Europa lo Stoxx 600 ha guadagnato lo 0,3%. Nella seconda metà del mese il rialzo del petrolio, con il Brent nuovamente sopra 90 dollari per il riaccitizzarsi delle tensioni USA-Iran, ha rafforzato i timori sull'inflazione. Il messaggio più restrittivo di Warsh a Jackson Hole ha fatto risalire le aspettative di rialzo Fed e i rendimenti governativi: Treasury 10 anni al 4,76%, Bund al 3,31% e BTP intorno al 4,1%. Stable Dividend ha mantenuto sostanzialmente invariato il bilanciamento tra componente azionaria globale e componente obbligazionaria, senza operazioni significative nel corso del mese.

Composizione del portafoglio



Esposizione obbligazionaria per emittente

Emittente	Peso
REGNO UNITO DI GRAN BRETAGNA E IR...	10,79%
STATI UNITI D AMERICA	9,61%
REPUBBLICA ITALIANA	6,92%
REPUBBLICA FRANCESE	3,28%

Top holdings

Descrizione	Peso
VANECK DEV MKT DVD LEADERS	16,73%
X MSCI WORLD QUALITY ESG 1C	16,00%
BNY MELLON-GLOB EQ IN-EUR W	9,85%
WELL GBL QTY GROWTH S EUR AC	9,39%
FIDELITY-GLBL DIV-Y ACC EURO	9,26%
MS INV-F-GLOBAL QUALITY-Z	7,03%
UK TSY GILT 1.75% 16-07/09/2037	3,89%
UK TSY GILT 4% 24-22/10/2031	2,45%
UK TSY GILT 4.25% 24-31/07/2034	2,44%
US TSY INFL IX N/B 1.875% 24-15/07/2034	2,42%