Anthilia Capital Partners SGR

Anthilia Stable Dividend

Classe B

Fondo bilanciato

Report al

1 ottobre 2026

Info fondo

Gestore	Luca Massimiliano Orioli
AUM comparto (Mln €)	25,65 €
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)	102,10
Distribuzioni per quota (€)	4.5 €
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	11,10%
Stati Uniti	9,92%
Italia	9,20%
Francia	3,01%

** solo portafoglio obbligazioni*

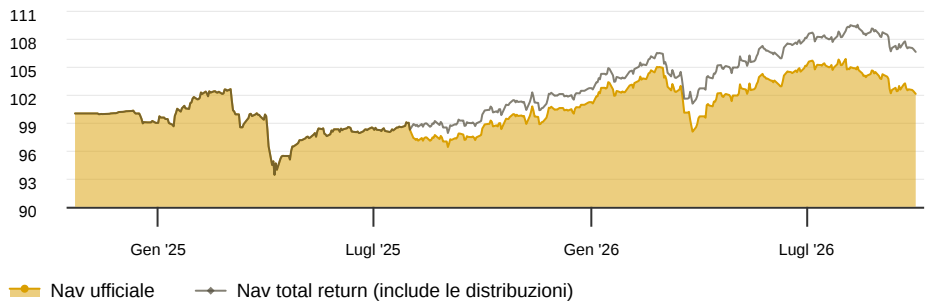
Esposizione per rating

Rating	Peso
AA+	9,92%
AA-	14,10%
BBB	8,86%
BBB-	0,34%

** solo portafoglio obbligazioni*

Duration portafoglio bond	8,08

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	1,78	1,32	0,08	-1,12	-1,71	-0,15	-	-	**0,88**

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	1,73	1,29	0,08	0,30	-1,64	-0,14	-	-	**3,79**

Analisi delle performance

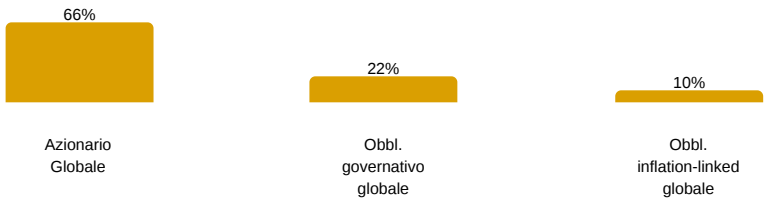
Rendimento da inizio anno	3,79%	Volatilità annualizzata	5,88%
Rendimento dal lancio	6,60%	Massimo drawdown	-8,96%
Alpha*	3,27%	Tempo di recupero (mesi)	8,80
Beta*	0,04	Correlazione col mercato*	0,04

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

Commento del gestore

A settembre i mercati azionari hanno corretto moderatamente, con l'MSCI World che ha ceduto l'1,2%. Tra i motivi, il riaccendersi dello scontro in Medio Oriente, che ha prodotto un nuovo rialzo del prezzo del petrolio e derivati. Un ulteriore freno all'azionario è venuto dall'aumento dei tassi da parte di Fed e BCE, e dalla salita dei rendimenti, con conseguente inasprimento delle condizioni finanziarie nei principali blocchi geografici. In questo contesto, Wall Street ha ceduto moderatamente, forte di un'economia che resta robusta e di una solida crescita dei profitti. L'S&P 500 ha perso lo 0.5%. Peggio ha fatto l'azionario europeo, gravato, oltre che dall'aumento dei costi energetici, dal deterioramento del quadro politico e di finanza pubblica in Francia. Lo Stoxx 600 ha ceduto il 2,5%. Il comparto emergenti ha mostrato una maggiore resilienza, con un calo dello 0,8% nel mese, mentre Tokyo è stata l'unica a progredire, con un + 0,7%. Per i bond è stato un mese molto difficile. Negli USA la forza dell'economia ha prodotto un rialzo dei rendimenti di oltre 50 bps a 10 anni, al 5,25%. In Europa i rendimenti sono saliti significativamente in Germania, ma sono stati soprattutto gli spread di Francia e Italia a salire, spinti dalle difficoltà incontrate dal governo francese nel trovare soluzioni per ridurre il deficit. Robusti anche gli allargamenti degli spread di credito. Stable Dividend ha ridotto ilpeso di azionario al 65% e incrementato al 35 quello di bonds

Composizione del portafoglio



Esposizione obbligazionaria per emittente

Emittente	Peso
REGNO UNITO DI GRAN BRETAGNA E IR…	11,10%
STATI UNITI D AMERICA	9,92%
REPUBBLICA ITALIANA	9,20%
REPUBBLICA FRANCESE	3,01%

Top holdings

Descrizione	Peso
X MSCI WORLD QUALITY ESG 1C	16,80%
VANECK DEV MKT DVD LEADERS	12,69%
BNY MELLON-GLOB EQ IN-EUR W	9,85%
WELL GBL QTY GROWTH S EUR AC	9,85%
FIDELITY-GLBL DIV-Y ACC EURO	9,46%
MS INVF-GLOBAL QUALITY-Z	7,22%
ITALY BTPS 0.75% 21-27/04/2037	3,99%
UK TSY GILT 1.75% 16-07/09/2037	3,98%
UK TSY GILT 4% 24-22/10/2031	2,53%
US TSY INFL IX N/B 1.875% 24-15/07/2034	2,51%

Questo documento non costituisce sollecitazione e non rappresenta un'offerta formale all'acquisto o alla sottoscrizione di strumenti finanziari. Qualsiasi ricerca o analisi presente in questo documento è basata su fonti ritenute affidabili, ma non vi è garanzia sull'accuratezza e completezza di tali fonti. Ogni opinione, stima o previsione può essere modificata in qualsiasi momento senza preavviso. Questo documento non è destinato alla distribuzione a investitori retail e non è diretto a persone fisiche o giuridiche che siano cittadini o residenti o aventi sede in luoghi, regioni, paesi o altre giurisdizioni dove tale distribuzione, pubblicazione, disponibilità o uso siano contrari a leggi o regolamentazioni. I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Questo documento è prodotto da Anthilia Capital Partners SGR Spa per uso interno e non può essere riprodotto o distribuito, sia parzialmente che integralmente, senza autorizzazione da parte di Anthilia Capital Partners SGR Spa.