

## Anthilia offre un'alternativa al Mef

di Paola Valentini

In contemporanea con l'inizio del collocamento di Valore, Anthilia sgr lancia un fondo che assomiglia nel funzionamento a un Btp, ma con un portafoglio molto diversificato. Lunedì 2 ottobre la sgr avvia infatti la distribuzione di Cedola Dinamica 2028, comparto che investirà prevalentemente in obbligazioni con la possibilità di avere un extra rendimento dalla parte azionaria (si veda approfondimento nella sezione di Ingestione a pagina 44). Si tratta per Anthilia del primo lancio a distanza di tre anni e mezzo dall'ultimo fondo comune collocato dal gruppo. La sgr infatti ha approfittato di questa fase per costruire un comparto che si potesse assicurare tassi mai stati così alti da oltre dieci anni sia tra le obbligazioni governative sia tra i corporate bond in Europa e a livello globale. Uno scenario che permette di creare portafogli obbligazionari con rendimenti nell'area del 5%, più la performance che deriva dalla parte azionaria nel caso di questo fondo. Come Btp Valore, Cedola Dinamica 2028 si rivolge ai piccoli rispar-

miatori dato che ha un taglio minimo di mille euro, identica anche la durata (cinque anni e mezzo). Si potrà sottoscrivere nella finestra che si chiuderà il 28 dicembre, mentre il Btp Valore viene collocato da Ministero dell'Economia (Mef) dal 2 al 6 ottobre, poi si potrà sempre acquistare sul secondario (ma senza bonus fedeltà). Durante la vita del fondo verranno distribuite annualmente le cedole a valere sugli investimenti obbligazionari, con rendimenti attesi in linea ai tassi attuali con l'aggiunta di una possibile performance derivante dall'azionario globale. Il fondo adotterà infatti un'allocatione dinamica tra obbligazioni e azioni in proporzioni diverse: almeno il 75% sarà investito in obbligazioni di emittenti sovrani dell'Eurozona (principalmente Italia) e societari (soprattutto investment grade). La quota azionaria sarà al massimo il 20% del portafoglio. (riproduzione riservata)

La proprietà intellettuale è riconducibile alla fonte specificata in testa alla pagina. Il ritaglio stampa è da intendersi per uso privato

