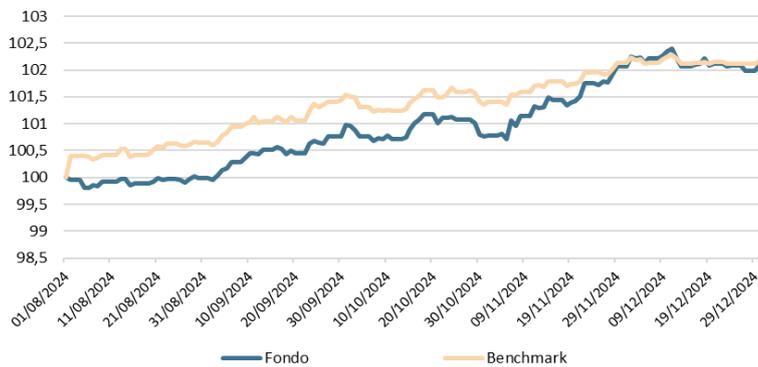


Anta Quality Renta Fija 0-3 ofrece exposición a una cartera de renta fija diversificada con el objetivo de obtener una rentabilidad superior a la de su índice de referencia. El fondo se gestiona de forma activa a través de un análisis riguroso del entorno macroeconómico y un análisis fundamental de las emisiones, invirtiendo tanto en activos deuda pública como corporativa con una calidad crediticia elevada y una duración media no superior a los 3 años.

Nivel de riesgo



Rentabilidad acumulada



	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	3 Meses
Fondo	--	--	--	--	--	--	--	-0,01%	0,78%	0,00%	1,29%	0,07%	1,36%
Benchmark	--	--	--	--	--	--	--	0,51%	0,80%	-0,09%	0,76%	0,04%	0,71%

Comentario de gestión

El fondo registró un comportamiento neutral durante el último mes del año, alcanzando un retorno similar al de su índice de referencia y algo superior en comparación a los principales competidores de su categoría. La vocación de buscar oportunidades de valor relativo y maximizar el binomio riesgo/duración, sumado a la decisión del equipo gestor de mantener una duración superior a la del índice y el posicionamiento en los puntos más atractivos de las curvas tanto soberanas como de crédito cristalizó en el buen retorno del fondo.

El mayor contribuidor al rendimiento del fondo fue la posición neta en dólares americanos, pero la sobreponderación sectorial en industriales y financieros, así como la infraponderación en soberanos, también aportaron rendimientos significativos tanto en retorno relativo como en absoluto.

El fondo registró una actividad reducida durante diciembre. El posicionamiento general todavía está ajustado a las expectativas del equipo gestor sobre los siguientes movimientos de los bancos centrales y la toma de posesión de la nueva administración americana.

Datos del fondo

Categoría	Renta Fija Euro	
Sociedad gestora	Anta Asset Management	
ISIN	Clase A	ES0109287005
	Clase B	ES0109287013
	Clase C	ES0109287021
Depositario	Banco Inversis	
Auditor	PWC	
Divisa	EUR	
Inversión mínima	Clase A	1 participación
	Clase B	100.000 euros
	Clase C	1 participación
Patrimonio (millones)	22,62	
Comisión de gestión	Clase A	0,75%
	Clase B	0,50%
	Clase C	0,30%

Datos de la cartera

Volatilidad Fondo	1,47
Duración modificada	2,78
Nº posiciones en cartera	80
TIR	3,15
Rating medio	A
Tracking error	0,95

Equipo gestor



Pedro Pérez

Director de Renta Fija y Estratega Macro



Javier Gil

Gestor de Fondos

Top 5 distribuciones por país

País	Valor	%
Francia	4.359.179,03	19,27%
Estados Unidos	4.065.412,83	17,97%
Alemania	3.244.919,78	14,34%
Italia	2.542.200,42	11,24%
España	1.839.964,85	8,13%

Distribución por rating

Contraparte	Valor	%
AAA	2.622.395	11,59%
AA	5.612.899	24,81%
A	5.901.912	26,09%
BBB	7.659.367	33,86%
BB	0	0,00%

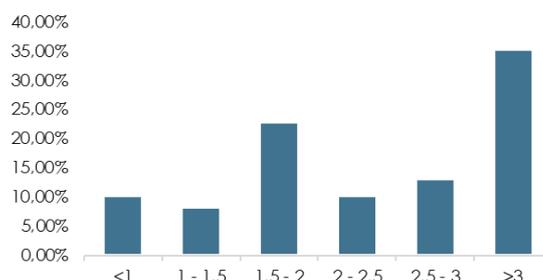
Distribución por activos

Tipo de activo	Valor	%
Liquidez	843.284	3,73%
Deuda corporativa	14.132.753	62,48%
Deuda pública	7.644.933	33,80%

Top 10 holding renta fija

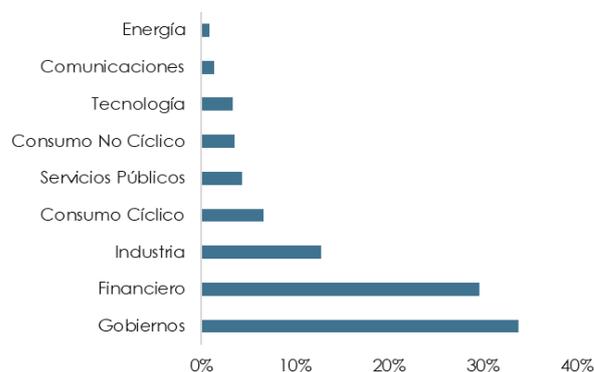
Denominación del activo	%
Italy, Republic Of (Government)	5,90%
France, Republic Of (Government)	5,61%
United States Treasury	4,70%
European Union	3,99%
Germany, Federal Republic Of (Government)	3,94%
Crèteria Caixa Sau	2,51%
Banca Monte Dei Paschi Di Siena Spa	2,20%
Morgan Stanley	2,10%
Societe Generale Sa	2,08%
Asml Holding Nv	2,07%
Total Top 10 holding	35,10%

Distribución de duraciones



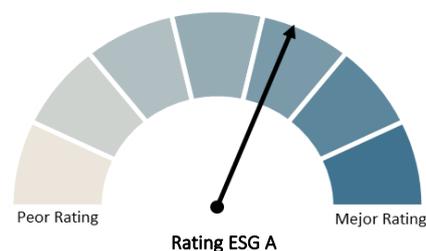
Fuente: Anta AM

Distribución sectorial



Fuente: Anta AM

Rating ESG



Fuente: Clarity

Este documento ha sido elaborado por Anta Asset Management SGIC con fines exclusivamente informativos, en ningún caso, constituye una recomendación de compra o venta. Aconsejamos a los potenciales inversores consulten a sus asesores, con carácter previo a cualquier inversión, sobre las implicaciones legales y fiscales de la inversión, así como, en su caso, sobre su conveniencia o idoneidad. Todo ello en el buen entendido que ninguna persona debe invertir en productos financieros sin tener la capacidad de evaluar, por sí o a través de su asesor, las ventajas y riesgos de esta.

Puede encontrar la información legal preceptiva y necesaria en la página web de Anta Asset Management SGIC: www.anta-am.com Anta Asset Management SGIC es una Sociedad gestora con el CIF A-13937453 y registrada en la CNMV con el número 288.