

Anta Quality Renta Fija 0-8 ofrece exposición a una cartera de renta fija largo plazo, ampliamente diversificada utilizando un enfoque de inversión flexible que permite al equipo gestor aprovechar las mejores oportunidades en cualquier entorno de mercado. 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 de deuda pública como corporativa con una calidad crediticia elevada y una duración media de la cartera no superior a los 8 años.

Nivel de riesgo



Rentabilidad acumulada



	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	3 Meses
Fondo	--	--	--	--	--	--	--	-0,30%	1,33%	-0,72%	2,63%	-1,11%	0,76%
Benchmark	--	--	--	--	--	--	--	0,44%	1,23%	-0,75%	1,96%	-1,04%	0,14%

Comentario de gestión

El mes de diciembre estuvo marcado por una extremada volatilidad de las curvas soberanas globales. El posicionamiento "hawkish" revelado por la Fed en último Comité de Operaciones de Mercado Abierto del año causó una rápida subida de los tipos soberanos americanos y alemanes que los llevó a cerrar cerca de los máximos de 2024. Además, a medida que se ajustaban al alza las expectativas de bajadas de tipos de interés, sobre todo en EE.UU., las curvas adquirieron rápidamente pendiente positiva y el USD se apreció fuertemente. Los diferenciales de crédito se ampliaron moderadamente durante el mes, pero con una considerable volatilidad desde los niveles récord alcanzados en la primera semana. El fondo registró un comportamiento similar a su índice de referencia y a los principales fondos de su categoría. La posición en dólar americano fue la mayor fuente de alfa, en cambio, el exceso de duración del fondo con respecto al benchmark fue lo que más rentabilidad detrajo.

La actividad del fondo durante el mes de diciembre fue reducida, no obstante, el equipo gestor aprovechó para aumentar la posición en dólar y para llevar a cabo un cambio de posicionamiento dentro de las curvas soberanas europeas soberanas.

Datos del fondo

Categoría	Renta Fija Internacional	
Sociedad gestora	Anta Asset Management	
ISIN	Clase A	ES0165327000
	Clase B	ES0165327018
	Clase C	ES0165327026
Depositorio	Banco Inversis	
Auditor	PWC	
Divisa	EUR	
Inversión mínima	Clase A	1 participación
	Clase B	100.000 euros
	Clase C	1 participación
Patrimonio (millones)	14,28	
Comisión de gestión	Clase A	1,20%
	Clase B	0,85%
	Clase C	0,48%

Datos de la cartera

Volatilidad Fondo	3,80
Duración modificada	7,42
Nº posiciones en cartera	52
TIR	3,62
Rating medio	A
Tracking error	1,60

Equipo gestor



Pedro Pérez
Director de Renta Fija y Estratega Macro



Javier Gil
Gestor de Fondos

Top 5 distribuciones por país

País	Valor	% fondo
Alemania	2.247.727,86	15,75%
Estados Unidos	1.938.811,39	13,58%
Francia	1.745.830,73	12,23%
Italia	1.584.987,36	11,10%
Unión Europea	1.471.312,71	10,31%

Distribución por rating

Contraparte	Valor	% fondo
AAA	2.788.668	19,54%
AA	2.913.312	18,66%
A	4.349.600	30,47%
BBB	3.505.560	24,56%
BB	391.194	2,74%

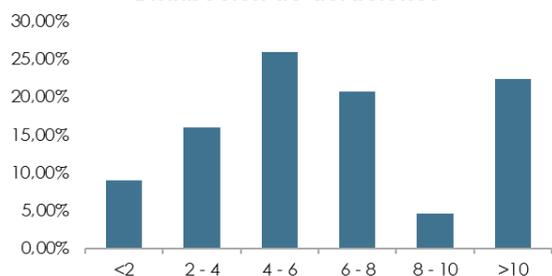
Distribución por activos

Tipo de activo	Valor	% fondo
Liquidez	344.944	2,42%
Deuda corporativa	6.457.041	45,23%
Deuda pública	7.473.191	52,35%

Top 10 holding renta fija

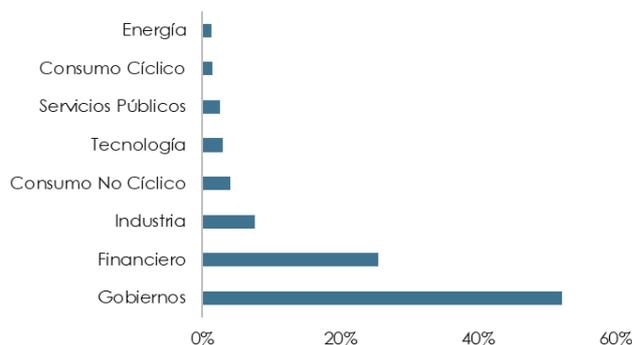
Denominación del activo	%
European Union	10,31%
United States Treasury	8,05%
Germany, Federal Republic Of (Government)	7,12%
Italy, Republic Of (Government)	4,88%
Israel, State Of (Government)	3,75%
France, Republic Of (Government)	3,27%
Spain, Kingdom Of (Government)	2,47%
Belgium, Kingdom Of (Government)	2,22%
Fidelidade Companhia De Seguros Sa	2,15%
Kfw	2,11%
Total Top 10 holding	46,32%

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.