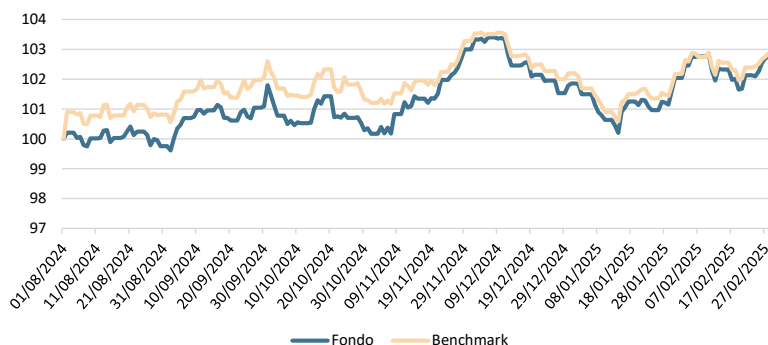


Anta Quality Renta Fija 0-8 ofrece exposición a una cartera de renta fija largo plazo, ampliamente diversificada utilizando un enfoque de inversión flexible que permite al equipo gestor aprovechar las mejores oportunidades en cualquier entorno de mercado. El fondo se gestiona de forma activa a través 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



	Mes	3 meses	6 meses	YTD	1 año
Fondo	0,69%	-0,24%	3,00%	0,88%	--
Benchmark	0,68%	-0,39%	2,04%	0,66%	--

Comentario de gestión

El comportamiento registrado por el fondo durante el mes de febrero fue en línea con la media de su categoría y su índice de referencia, en un entorno de pérdidas generalizadas para la clase de activo. La cartera generó alfa en prácticamente todas sus subdivisiones, con soberanos, agencias y financieros produciendo las mejores contribuciones al rendimiento final. El principal detractor del mes fue la posición en dólar americano.

Durante el mes de febrero el fondo fue activo, manteniendo un nivel de rotación elevado que respondía a los desafíos y la volatilidad en los mercados financieros. Se aprovechó para realizar reasignaciones de riesgo dentro de las posiciones en deuda, saliendo de bonos de compañías como Vigav y Fidelidade y comprando bonos de Santander y Total Energies. También se redujo la posición en dólares y se llevó a cabo una transferencia de riesgo corporativo hacia riesgo soberano y supranacional. Por último, se adquirieron letras del tesoro alemán para complementar la remuneración de la liquidez y un fondo mixto de dividendos para adquirir algo de exposición al mercado de acciones europeo.

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)	14,89	
Comisión de gestión	Clase A	1,20%
	Clase B	0,85%
	Clase C	0,48%

Datos de la cartera

Volatilidad Fondo	3,93
Duración modificada	7,48
Nº posiciones en cartera	55
TIR	3,54
Rating medio	A
Tracking error	1,59

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	2.484.720,26	16,69%
Francia	1.969.285,38	13,22%
Estados Unidos	1.842.681,11	12,37%
Italia	1.620.756,63	10,88%
Unión Europea	1.576.994,12	10,59%

Distribución por rating

Contraparte	Valor	% fondo
AAA	2.928.189	19,66%
AA	3.380.168	22,70%
A	4.468.235	30,00%
BBB	3.241.948	21,77%
BB	376.699	2,53%

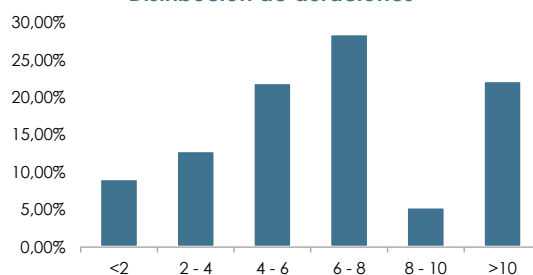
Distribución por activos

Tipo de activo	Valor	% fondo
Liquidez	264.595	1,78%
Deuda corporativa	6.427.749	41,48%
Deuda pública	8.199.558	55,06%
Fondos	250.320	1,68%

Top 10 holding renta fija

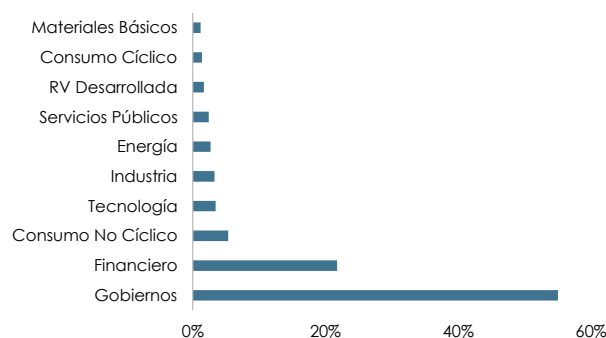
Denominación del activo	%
European Union	10,59%
Germany, Federal Republic Of (Government)	9,07%
United States Treasury	7,77%
Italy, Republic Of (Government)	4,84%
Israel, State Of (Government)	3,62%
France, Republic Of (Government)	3,48%
Spain, Kingdom Of (Government)	2,34%
Belgium, Kingdom Of (Government)	2,11%
Finland, Republic Of (Government)	2,01%
International Business Machines Corp	1,96%
Total Top 10 holding	47,80%

Distribución de duraciones



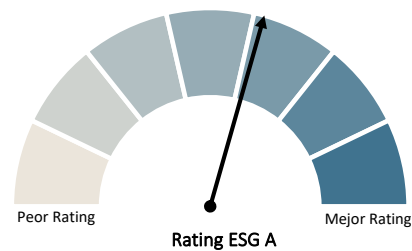
Fuente: Anta AM

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.