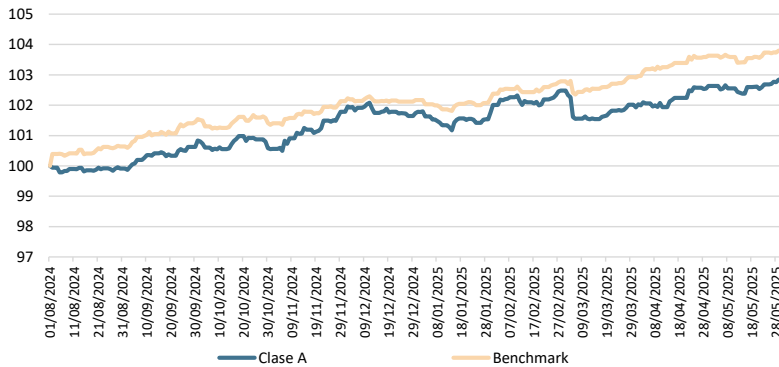


Anta Quality Renta Fija 0-3 ofrece exposición a una cartera de renta fija diversificada con el objetivo de obtener una rentabilidad superior a la de su índice de referencia. El fondo se gestiona de forma activa a través de un análisis riguroso del entorno macroeconómico y un análisis fundamental de las 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



|           | Mes   | 3 meses | 6 meses | YTD   | 1 año |
|-----------|-------|---------|---------|-------|-------|
| Clase A   | 0,22% | 0,37%   | 1,06%   | 1,06% | --    |
| Benchmark | 0,15% | 0,98%   | 1,63%   | 1,59% | --    |

### Comentario de gestión

El mes de mayo fue un mes positivo para el fondo que alcanzó un +0,69% respecto a la rentabilidad del 0,15% registrada por su benchmark. Esto fue debido en gran medida a la ligera exposición superior del fondo a duración y a crédito. Durante el mes, el equipo de inversiones fue reduciendo esta exposición a crédito de forma progresiva, con el doble objetivo de recoger valor y de aprovechar el diferencial con respecto a gobierno para rotar parte de la cartera hacia bonos gubernamentales, especialmente Italia. A final de mes la duración se mantenía en 2,4 años, ligeramente superior al mes de abril tras los movimientos llevados a cabo hacia gobiernos. El fondo mantiene actualmente una exposición a dólar americano del 1,90%, esta posición se monitorizará para ser incrementada o reducida a través de derivados de divisa, en función del entorno macroeconómico.

### Datos del fondo

|                       |                       |                 |
|-----------------------|-----------------------|-----------------|
| Categoría             | Renta Fija Euro       |                 |
| Sociedad gestora      | Anta Asset Management |                 |
| ISIN                  | Clase A               | ES0109287005    |
| Depositorio           | Banco Inversis        |                 |
| Auditor               | PWC                   |                 |
| Divisa                | EUR                   |                 |
| Inversión mínima      | Clase A               | 1 participación |
| Patrimonio (millones) | 22,73                 |                 |
| Comisión de gestión   | Clase A               | 0,75%           |

### Datos de la cartera

|                          |      |
|--------------------------|------|
| Volatilidad Fondo        | 1,61 |
| Duración modificada      | 2,55 |
| Nº posiciones en cartera | 81   |
| TIR                      | 2,76 |
| Rating medio             | A    |
| Tracking error           | 0,98 |

### Equipo gestor



**Pedro Pérez**

Director de Renta Fija y Estratega Macro



**Javier Gil**

Gestor de Fondos

### Top 5 distribuciones por país

| País           | Valor        | %      |
|----------------|--------------|--------|
| Estados Unidos | 3.748.019,80 | 16,49% |
| Francia        | 3.560.648,67 | 15,67% |
| Alemania       | 2.970.890,72 | 13,07% |
| España         | 2.469.777,95 | 10,87% |
| Italia         | 2.324.127,16 | 10,23% |

### Distribución por rating

| Contraparte | Valor     | %      |
|-------------|-----------|--------|
| AAA         | 2.797.350 | 12,31% |
| AA          | 5.989.083 | 26,35% |
| A           | 6.282.181 | 27,64% |
| BBB         | 7.288.685 | 32,07% |
| BB          | 0         | 0,00%  |

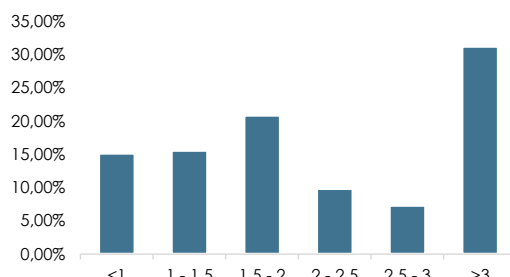
### Distribución por activos

| Tipo de activo    | Valor      | %      |
|-------------------|------------|--------|
| Liquidez          | 391.768    | 1,72%  |
| Deuda corporativa | 14.849.516 | 65,24% |
| Deuda pública     | 7.507.783  | 33,03% |

### Top 10 holding renta fija

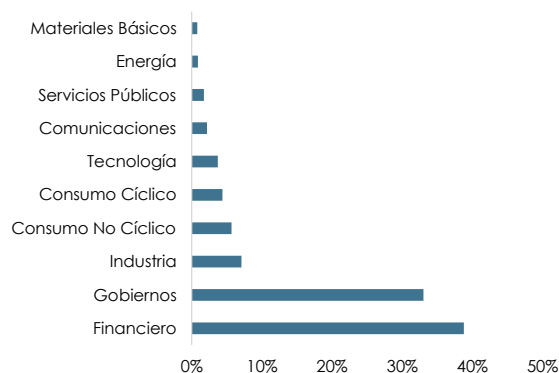
| Denominación del activo             | %             |
|-------------------------------------|---------------|
| Spain, Kingdom Of (Government)      | 6,58%         |
| Italy, Republic Of (Government)     | 4,86%         |
| United States Treasury              | 3,11%         |
| France, Republic Of (Government)    | 3,09%         |
| Deutsche Boerse Ag                  | 3,06%         |
| Kfw                                 | 2,99%         |
| Euroclear Investments Sa            | 2,61%         |
| Critería Caixa Sau                  | 2,56%         |
| European Union                      | 2,48%         |
| Banca Monte Dei Paschi Di Siena Spa | 2,24%         |
| <b>Total Top 10 holding</b>         | <b>33,56%</b> |

### Distribución de duraciones



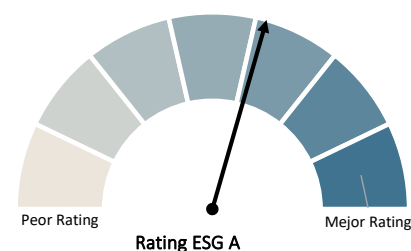
Fuente: Anta AM

### Distribución sectorial



Fuente: Anta AM

### Rating ESG



Fuente: Clarity

Este documento ha sido elaborado por Anta Asset Management SGIIC 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 SGIIC: [www.anta-am.com](http://www.anta-am.com) Anta Asset Management SGIIC es una Sociedad gestora con el CIF A-13937453 y registrada en la CNMV con el número 288.