

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.

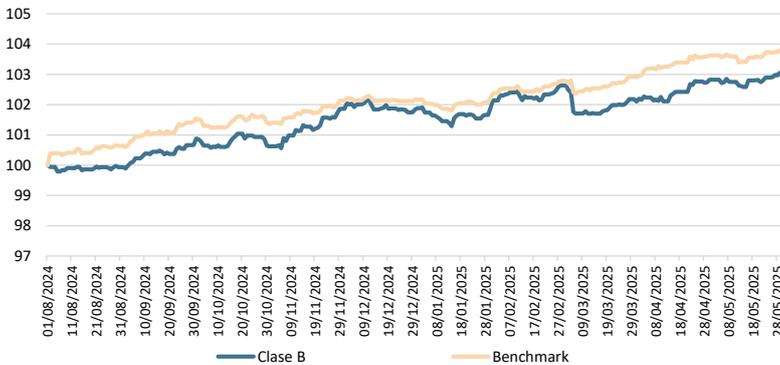
Nivel de riesgo



Datos del fondo

Categoría	Renta Fija Euro	
Sociedad gestora	Anta Asset Management	
ISIN	Clase B	ES0109287013
Depositorio	Banco Inversis	
Auditor	PWC	
Divisa	EUR	
Inversión mínima	Clase B	100.000 euros
Patrimonio (millones)	22,73	
Comisión de gestión	Clase B	0,50%

Rentabilidad acumulada



	Mes	3 meses	6 meses	YTD	1 año
Clase B	0,24%	0,43%	1,19%	1,16%	--
Benchmark	0,15%	0,98%	1,63%	1,59%	--

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

Comentario de gestión

El mes de mayo fue un mes positivo para el fondo que alcanzó un +0,24% 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.

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%

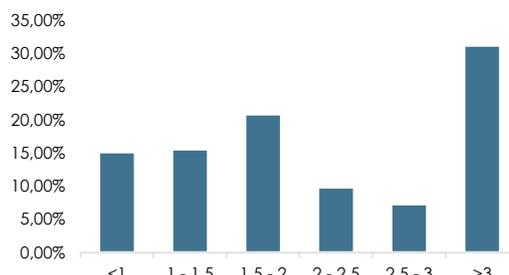
Distribución por activos

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

Top 10 holding renta fija

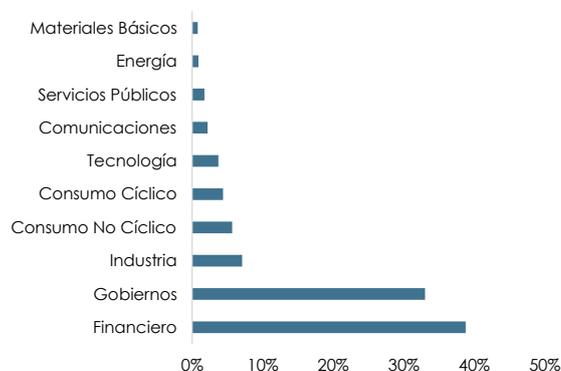
Denominación del activo	%
Spain, Kingdom Of (Government)	6,58%
Italy, Republic Of (Government)	4,86%
United States Treasury	3,11%
France, Republic Of (Government)	3,09%
Deutsche Boerse Ag	3,06%
Kfw	2,99%
Euroclear Investments Sa	2,61%
Critería Caixa Sau	2,56%
European Union	2,48%
Banca Monte Dei Paschi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

Distribución de duraciones



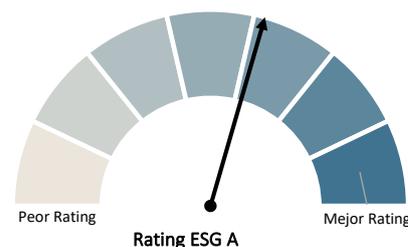
Fuente: Anta AM

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.