

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.

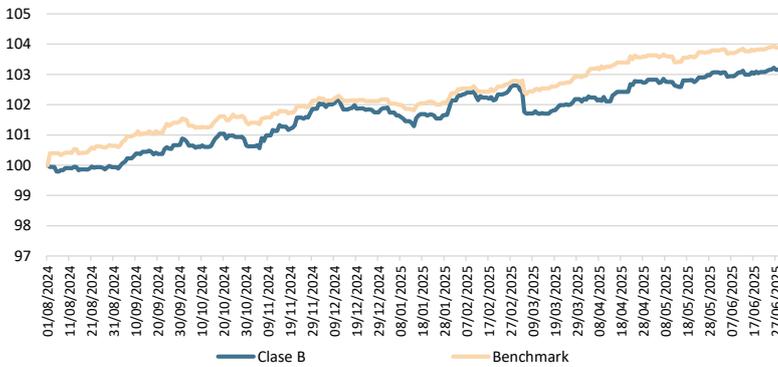
Nivel de riesgo



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)	21,94	
Comisión de gestión	Clase B	0,50%

Rentabilidad acumulada



	Mes	3 meses	6 meses	YTD	1 año
Clase B	0,09%	1,05%	1,26%	1,26%	--
Benchmark	0,14%	1,00%	1,73%	1,73%	--

Datos de la cartera

Volatilidad Fondo	1,56
Duración modificada	2,79
Nº posiciones en cartera	74
TIR	2,87
Rating medio	A
Tracking error	0,94

Comentario de gestión

El mes de junio fue un mes positivo en cuanto a revalorización absoluta del fondo alcanzando un +0,09% respecto al +0,14% registrado por su benchmark. Esto fue debido en gran medida a la ligera exposición del fondo a duración en bonos de gobierno, aunque creemos que esta situación se revertirá.

Durante el mes, se han comprado bonos de gobierno franceses e italianos por valoración contra alemanes. También se ha aprovechado para comprar bonos de emisiones primarios, como Cajamar y emisiones en dólares americanos como el supranacional de Corporación Andina de Fomento por valoración de diferenciales y carry positivo.

El fondo ha incrementado con estos movimientos su duración que actualmente se encuentra en 2,79 años vs 1,99 años del benchmark. Esta duración permite tener mayor carry y TIR neta del fondo. Además, en divisa se ha cubierto la exposición que había a USD al valorar el equipo de inversión una posible debilidad de este frente al EUR a corto plazo.

Equipo gestor



Pedro Pérez

Director de Renta Fija y Estratega Macro



Javier Gil

Gestor de Fondos

Top 5 distribuciones por país

País	Valor	%
Francia	3.827.321,57	17,44%
Estados Unidos	3.275.013,60	14,93%
Italia	3.126.635,82	14,25%
Alemania	2.572.018,71	11,72%
España	2.063.536,47	9,41%

Distribución por rating

Contraparte	Valor	%
AAA	2.397.390	10,93%
AA	6.571.806	29,95%
A	5.145.773	23,45%
BBB	7.525.635	34,30%
BB	0	0,00%

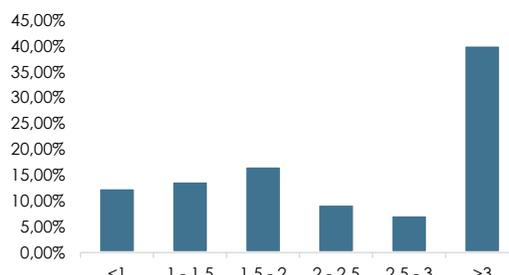
Distribución por activos

Tipo de activo	Valor	%
Líquidez	311.238	1,42%
Deuda corporativa	12.933.232	58,95%
Deuda pública	8.707.371	39,69%

Top 10 holding renta fija

Denominación del activo	%
Italy, Republic Of (Government)	9,58%
France, Republic Of (Government)	8,01%
Spain, Kingdom Of (Government)	4,96%
Corporacion Andina De Fomento	3,30%
Deutsche Boerse Ag	3,16%
Kfw	3,09%
Euroclear Investments Sa	2,71%
Critería Caixa Sau	2,65%
European Union	2,57%
Banca Monte Dei Paschi Di Siena Spa	2,32%
Total Top 10 holding	42,36%

Distribución de duraciones



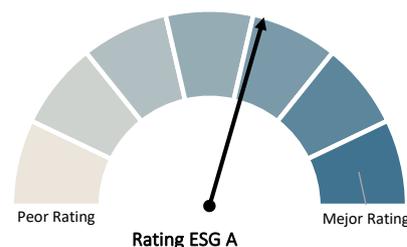
Fuente: Anta AM

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.