

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



Datos del fondo

| | | |
|------------------------------|--------------------------|-----------------|
| Categoría | Renta Fija Internacional | |
| Sociedad gestora | Anta Asset Management | |
| ISIN | Clase A | ES0165327000 |
| Depositorio | Banco Inversis | |
| Auditor | PWC | |
| Divisa | EUR | |
| Inversión mínima | Clase A | 1 participación |
| Patrimonio (millones) | 14,24 | |
| Comisión de gestión | Clase A | 1,20% |

Rentabilidad acumulada



| | Mes | 3 meses | 6 meses | YTD | 1 año |
|-----------|--------|---------|---------|--------|-------|
| Clase A | -0,23% | 1,16% | -0,67% | -0,67% | -- |
| Benchmark | -0,09% | 1,75% | 0,84% | 0,84% | -- |

Datos de la cartera

| | |
|---------------------------------|------|
| Volatilidad Fondo | 4,23 |
| Duración modificada | 6,60 |
| Nº posiciones en cartera | 49 |
| TIR | 3,63 |
| Rating medio | A |
| Tracking error | 1,81 |

Comentario de gestión

Junio ha sido un mes negativo tanto en la revalorización del fondo en absoluto (-0,23) y frente a su benchmark (-0,09). Tras las diversas noticias a lo largo del mes, el equipo ha decidido reducir duración en el fondo desde el entorno de 7 años hasta 6,6 años vs 6,30 años del benchmark. Creemos que el incremento en los déficits fiscales en Europa y EE. UU. puede impactar de forma negativa a la duración de las curvas de Gobierno en EUR y USD, de ahí la decisión de reducir duración a través de la venta de activos de largo plazo, como por ejemplo bonos de Europa, Bélgica y Alemania. Además, se ha reducido la exposición a crédito a través de la venta de bonos que se habían comportado bien, como es el caso de los financieros Erste Bank y Barclays. En divisa se decidió a mitad de mes cubrir la totalidad de la exposición a USD por la debilidad principalmente frente a EUR. Seguimos de cerca esta exposición con el objetivo de deshacer parte de esta cobertura si la valoración del par de divisas da motivos para ello.

Equipo gestor



Pedro Pérez

Director de Renta Fija y Estratega Macro



Javier Gil

Gestor de Fondos

Top 5 distribuciones por país

| País | Valor | % fondo |
|----------------|--------------|---------|
| Francia | 2.421.816,04 | 17,01% |
| Italia | 2.264.089,94 | 15,90% |
| Unión Europea | 1.988.148,15 | 13,96% |
| Estados Unidos | 1.597.700,38 | 11,22% |
| España | 1.358.733,09 | 9,54% |

Distribución por rating

| Contraparte | Valor | % fondo |
|-------------|-----------|---------|
| AAA | 2.498.547 | 17,55% |
| AA | 3.770.742 | 26,48% |
| A | 3.558.873 | 25,00% |
| BBB | 3.510.055 | 24,65% |
| BB | 197.146 | 1,38% |

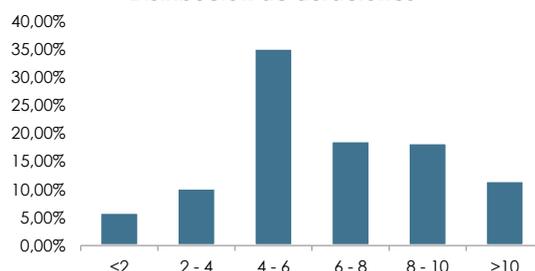
Distribución por activos

| Tipo de activo | Valor | % fondo |
|-------------------|-----------|---------|
| Liquidez | 446.863 | 3,14% |
| Deuda corporativa | 4.993.349 | 35,07% |
| Deuda pública | 8.542.014 | 59,99% |
| Fondos | 261.282 | 1,84% |

Top 10 holding renta fija

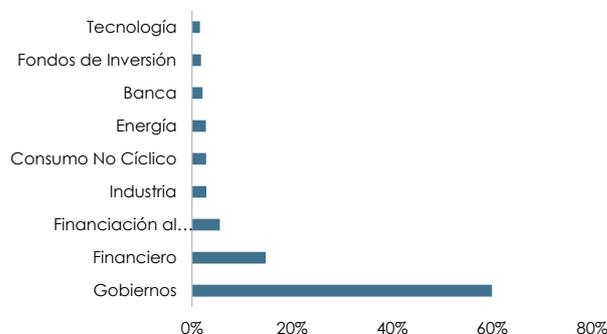
| Denominación del activo | % |
|---|---------------|
| Italy, Republic Of (Government) | 12,94% |
| European Union | 10,94% |
| France, Republic Of (Government) | 9,83% |
| United States Treasury | 7,45% |
| Germany, Federal Republic Of (Government) | 5,90% |
| Edenred Se | 4,37% |
| Spain, Kingdom Of (Government) | 4,21% |
| Corporacion Andina De Fomento | 3,03% |
| Banco De Credito Social Cooperativo Sa | 2,11% |
| Bayerische Landesbank | 1,98% |
| Total Top 10 holding | 62,76% |

Distribución de duraciones



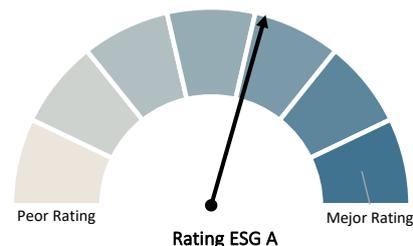
Fuente: Anta AM

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.