

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.

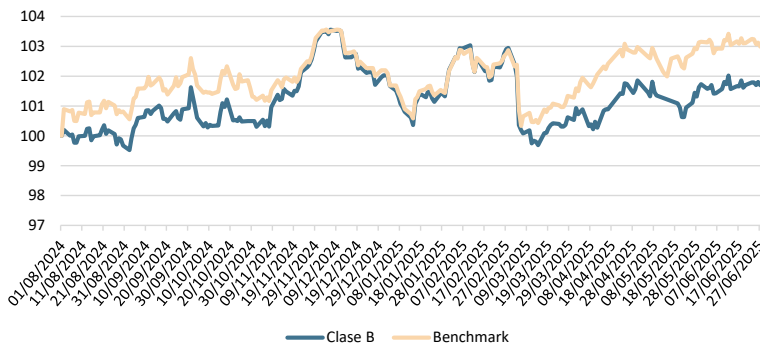
Nivel de riesgo



Datos del fondo

Categoría	Renta Fija Internacional	
Sociedad gestora	Anta Asset Management	
ISIN	Clase B	ES0165327018
Depositorio	Banco Inversis	
Auditor	PWC	
Divisa	EUR	
Inversión mínima	Clase B	100.000 euros
Patrimonio (millones)	14,24	
Comisión de gestión	Clase B	0,85%

Rentabilidad acumulada



	Mes	3 meses	6 meses	YTD	1 año
Clase B	-0,06%	1,13%	-0,36%	-0,36%	--
Benchmark	-0,09%	1,75%	0,84%	0,84%	--

Datos de la cartera

Volatilidad Fondo	4,18
Duración modificada	6,60
Nº posiciones en cartera	49
TIR	3,63
Rating medio	A
Tracking error	1,88

Comentario de gestión

Junio ha sido un mes negativo tanto en la revalorización del fondo en absoluto (-0,06) 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%

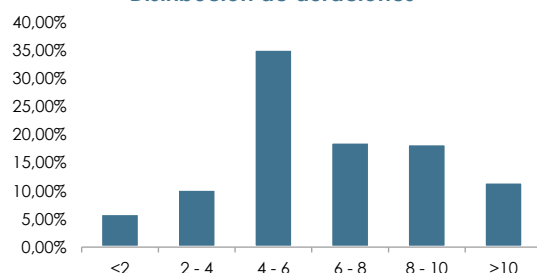
Distribución por activos

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

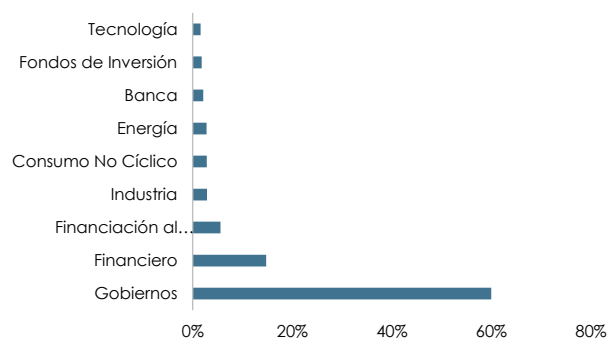
Denominación del activo	%
Italy, Republic Of (Government)	12,94%
European Union	10,94%
France, Republic Of (Government)	9,83%
United States Treasury	7,45%
Germany, Federal Republic Of (Government)	5,90%
Edenred Se	4,37%
Spain, Kingdom Of (Government)	4,21%
Corporacion Andina De Fomento	3,03%
Banco De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

Distribución de duraciones



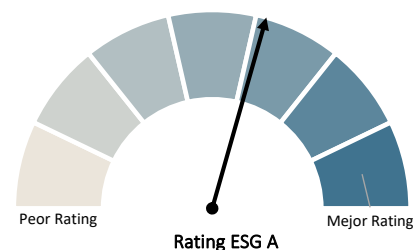
Fuente: Anta AM

Distribución sectorial



Fuente: Anta AM

Rating ESG



Fuente: Clarity

Este documento ha sido elaborado por Anta Asset Management 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 Anta Asset Management SGIIC es una Sociedad gestora con el CIF A-13937453 y registrada en la CNMV con el número 288.

Anta Quality Renta Fija 0-8, Clase B | junio 2025