

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.

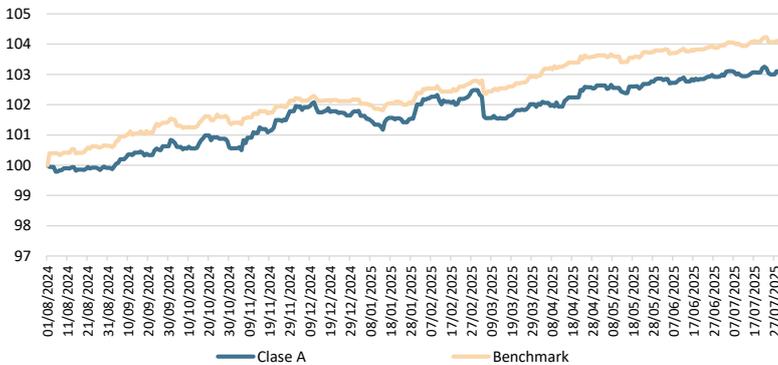
## Nivel de riesgo



## Datos del fondo

<b>Categoría</b>	Renta Fija Euro	
<b>Sociedad gestora</b>	Anta Asset Management	
<b>ISIN</b>	<b>Clase A</b>	ES0109287005
<b>Depositorio</b>	Banco Inversis	
<b>Auditor</b>	PWC	
<b>Divisa</b>	EUR	
<b>Inversión mínima</b>	<b>Clase A</b>	1 participación
<b>Patrimonio (millones)</b>	21,46	
<b>Comisión de gestión</b>	<b>Clase A</b>	0,75%

## Rentabilidad acumulada



	Mes	3 meses	6 meses	YTD	1 año
Clase A	0,15%	0,44%	1,06%	1,29%	3,09%
Benchmark	0,11%	0,41%	1,64%	1,85%	3,92%

## Datos de la cartera

<b>Volatilidad Fondo</b>	1,52
<b>Duración modificada</b>	2,71
<b>Nº posiciones en cartera</b>	66
<b>TIR</b>	2,97
<b>Rating medio</b>	A
<b>Tracking error</b>	0,91

## Comentario de gestión

El mes de julio fue un mes positivo en cuanto a revalorización absoluta del fondo alcanzando un +0,15% respecto al +0,11% del benchmark. Tras el estrechamiento de las diferenciales a lo largo del mes, el equipo de inversiones decidió mover la cartera hacia bonos con mayor TIR, ya que de forma relativa el crédito se muestra caro debido al estrechamiento comentado. En concreto se aprovechó para incrementar la exposición a bonos de Francia y Europa con vencimientos 2 y 3 años.

El resto de la cartera ha mantenido la misma estructura, con una duración por encima del índice de referencia entorno a 2,71 años, con riesgo duración sólo a bonos soberanos o de crédito con una alta calidad y que han ofrecido la oportunidad de entrada por movimientos de mercado. Algunos ejemplos fueron NovoNordisk, Air Lease o Edenred.

En divisa, mantenemos el dólar totalmente cubierto, aunque seguiremos de cerca dicha posición especialmente tras el cierre de OBBS y los acuerdos arancelarios.

## Equipo gestor



**Pedro Pérez**  
Director de Renta Fija y Estratega Macro



**Javier Gil**  
Gestor de Fondos

### Top 5 distribuciones por país

País	Valor	%
Francia	5.594.225,34	26,07%
Estados Unidos	3.286.728,08	15,32%
Unión Europea	2.851.097,82	13,29%
Alemania	2.159.336,90	10,06%
Italia	2.010.192,25	9,37%

### Distribución por rating

Contraparte	Valor	%
AAA	3.078.214	14,35%
AA	6.662.611	31,05%
A	5.210.034	24,28%
BBB	5.960.237	27,78%
BB	0	0,00%

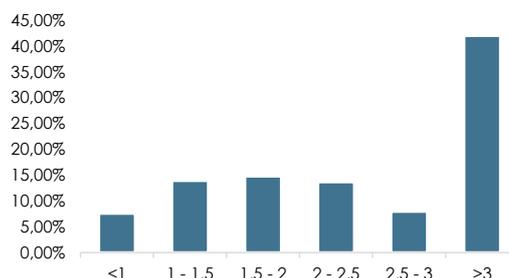
### Distribución por activos

Tipo de activo	Valor	%
Líquidez	566.311	2,64%
Deuda corporativa	13.203.834	61,54%
Deuda pública	7.707.262	35,92%

### Top 10 holding renta fija

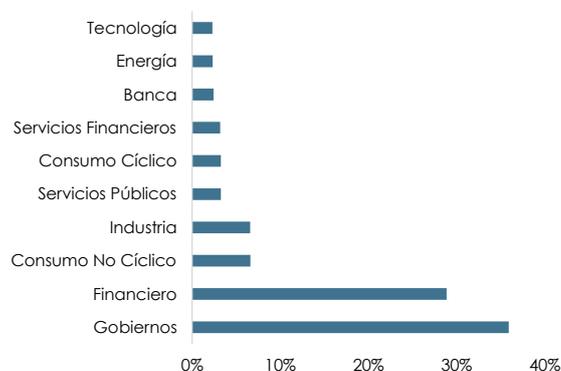
Denominación del activo	%
France, Republic Of (Government)	9,80%
European Union	7,94%
Italy, Republic Of (Government)	4,66%
Corporacion Andina De Fomento	3,47%
Deutsche Boerse Ag	3,18%
Kfw	3,17%
Edenred Se	2,38%
Lvmh Moët Hennessy Louis Vuitton Se	2,37%
Banca Monte Dei Paschi Di Siena Spa	2,35%
Novo Nordisk Finance Netherlands Bv	2,34%
<b>Total Top 10 holding</b>	<b>41,64%</b>

### Distribución de duraciones



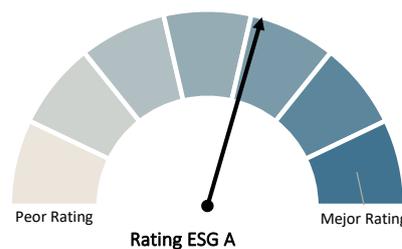
Fuente: Anta AM

### Distribución sectorial



Fuente: Anta AM

### Rating ESG



Fuente: Clarity

Este documento ha sido elaborado por Anta Asset Management 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](http://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.