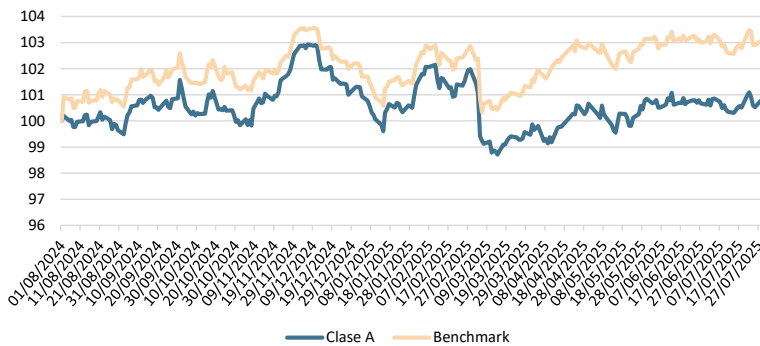


Anta Quality Renta Fija 0-8 ofrece exposición a una cartera de renta fija largo plazo, ampliamente diversificada utilizando un enfoque de inversión flexible que permite al equipo gestor aprovechar las mejores oportunidades en cualquier entorno de mercado. El fondo se gestiona de forma activa a través 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



Rentabilidad acumulada



	Mes	3 meses	6 meses	YTD	1 año
Clase A	0,24%	0,20%	-0,51%	-0,43%	0,82%
Benchmark	0,01%	0,09%	0,87%	0,85%	2,68%

Comentario de gestión

El mes de julio fue un mes positivo en cuanto a revalorización absoluta del fondo alcanzando un +0,24% respecto al +0,01% del benchmark. Previo a las noticias arancelarias, fiscales y monetarias el equipo de gestión decidió posicionar la cartera con una duración ligeramente inferior a la del índice de referencia, entorno a 6-6,1 años. La decisión del equipo de inversiones vino motivada por una falta de cierre de acuerdos y unas noticias de gasto fiscal negativas para las zonas medias y largas para las curvas de tipos en Europa y EE. UU.

El resto de la cartera mantuvo la estructura a lo largo del mes, con una mayor exposición a bonos soberanos frente a crédito por el estrechamiento de diferenciales. En cuanto a crédito los movimientos de mercado ofrecieron oportunidad para comprar algunos bonos de elevada calidad pertenecientes a compañías como NovoNordisk, Air Lease o Edenred. En divisa, mantenemos el dólar totalmente cubierto, aunque seguiremos de cerca dicha posición especialmente tras el cierre de OBBB y los acuerdos arancelarios.

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)	14,27	
Comisión de gestión	Clase A	1,20%

Datos de la cartera

Volatilidad Fondo	4,12
Duración modificada	6,10
Nº posiciones en cartera	49
TIR	3,64
Rating medio	A
Tracking error	1,77

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	2.942.501,86	20,62%
Italia	2.107.505,72	14,77%
Unión Europea	2.011.579,00	14,09%
Estados Unidos	1.797.109,94	12,59%
España	1.367.877,69	9,58%

Distribución por rating

Contraparte	Valor	% fondo
AAA	2.213.199	15,51%
AA	4.292.971	30,08%
A	3.367.294	23,59%
BBB	3.571.597	25,02%
BB	199.578	1,40%

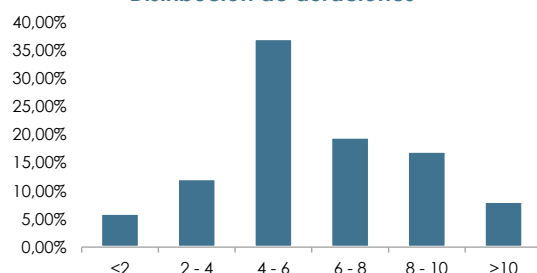
Distribución por activos

Tipo de activo	Valor	% fondo
Liquidez	382.900	2,68%
Deuda corporativa	4.856.992	34,03%
Deuda pública	8.787.647	61,57%
Fondos	264.949	1,86%

Top 10 holding renta fija

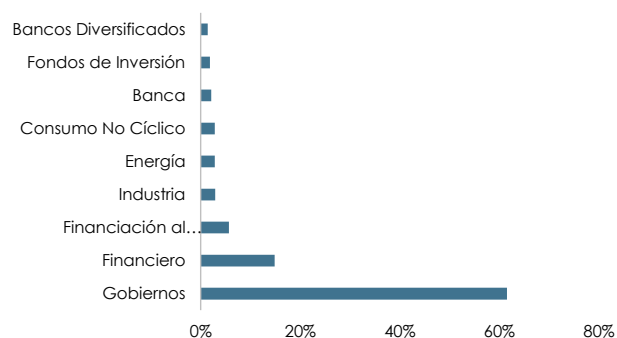
Denominación del activo	%
Italy, Republic Of (Government)	12,91%
France, Republic Of (Government)	12,02%
European Union	10,94%
United States Treasury	8,81%
Edenred Se	4,39%
Spain, Kingdom Of (Government)	4,20%
Germany, Federal Republic Of (Government)	3,88%
Corporacion Andina De Fomento	3,15%
Banco De Credito Social Cooperativo Sa	2,13%
Bayerische Landesbank	1,98%
Total Top 10 holding	64,42%

Distribución de duraciones



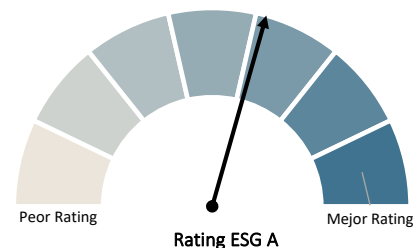
Fuente: Anta AM

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 si 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 A | julio 2025