

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



Rentabilidad acumulada



	Mes	3 meses	6 meses	YTD	1 año
Clase B	0,19%	0,46%	0,87%	1,61%	3,55%
Benchmark	0,17%	0,45%	1,44%	2,05%	3,60%

Comentario de gestión

El mes de agosto fue un mes positivo para el fondo alcanzando un 0,19% respecto al 0,17% de su índice de referencia. Las inversiones de mayor duración funcionaron bien, con mayor carry y un mes tranquilo en los mercados financieros. El crédito estrechó hasta mínimos del año y el equipo de inversiones no detecta actualmente posibilidad alguna de retorno extra por la parte de comprensión de diferenciales en ningún tramo de la curva.

La cartera mantiene la misma estructura que el mes anterior con una duración superior a la de su benchmark en favor de un mayor carry. Continuamos sobreponderados por este motivo en Italia y Francia frente a Portugal y Alemania. En Francia se seguirá llevando a cabo una monitorización de la situación política actual con el objetivo de gestionar la exposición de la cartera a la región. Hemos aprovechado para reducir el peso en EE. UU. tras el último dato de empleo publicado a primeros de agosto, de la misma manera mantenemos una cobertura total de los activos en dólares para evitar el riesgo divisa EUR/USD.

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)	21,52	
Comisión de gestión	Clase B	0,50%

Datos de la cartera

Volatilidad Fondo	1,53
Duración modificada	2,65
Nº posiciones en cartera	66
TIR	2,93
Rating medio	A
Tracking error	0,89

Equipo gestor



Pedro Pérez
Director de Renta Fija y Estratega Macro



Javier Gil
Gestor de Fondos

Top 5 distribuciones por país

País	Valor	%
Francia	5.603.074,14	26,03%
Estados Unidos	3.024.784,45	14,05%
Unión Europea	2.853.555,29	13,26%
Italia	2.314.238,26	10,75%
Alemania	2.163.815,61	10,05%

Distribución por rating

Contraparte	Valor	%
AAA	3.088.250	14,35%
AA	6.608.859	30,70%
A	5.214.452	24,23%
BBB	6.063.937	28,17%
BB	0	0,00%

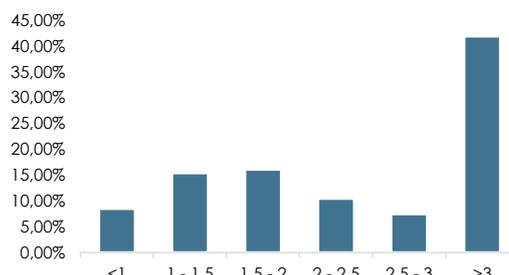
Distribución por activos

Tipo de activo	Valor	%
Líquidez	570.269	2,65%
Deuda corporativa	13.230.942	61,47%
Deuda pública	7.744.556	35,98%

Top 10 holding renta fija

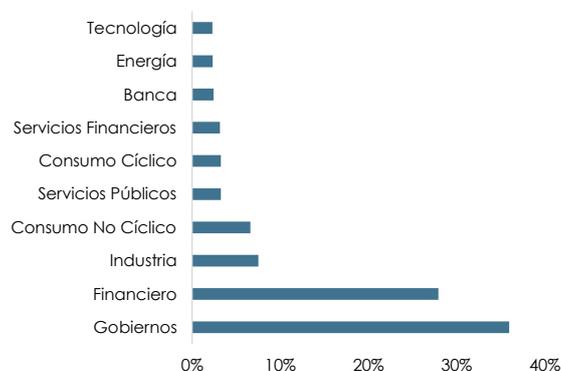
Denominación del activo	%
France, Republic Of (Government)	9,78%
European Union	7,94%
Italy, Republic Of (Government)	6,04%
Corporacion Andina De Fomento	3,44%
Novo Nordisk Finance Netherlands Bv	3,27%
Kfw	3,17%
Deutsche Boerse Ag	3,17%
Edenred Se	2,38%
Lvmh Moet Hennessy Louis Vuitton Se	2,36%
Banca Monte Dei Paschi Di Siena Spa	2,35%
Total Top 10 holding	43,90%

Distribución de duraciones



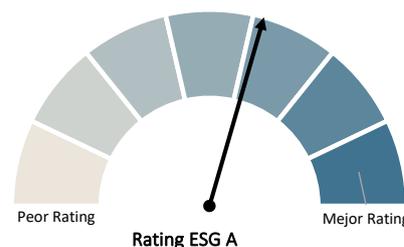
Fuente: Anta AM

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.