

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.

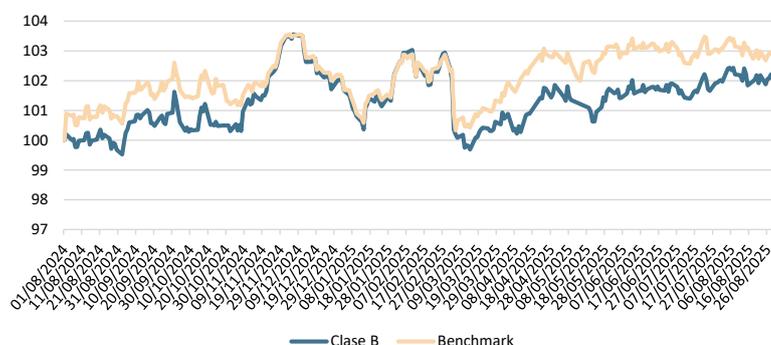
Nivel de riesgo



Datos del fondo

Categoría	Renta Fija Internacional	
Sociedad gestora	Anta Asset Management	
ISIN	Clase B	ES0165327018
Depositorio	Banco Inveris	
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	0,04%	0,32%	-0,86%	0,03%	2,42%
Benchmark	-0,20%	-0,29%	-0,01%	0,64%	2,03%

Datos de la cartera

Volatilidad Fondo	4,10
Duración modificada	6,35
Nº posiciones en cartera	46
TIR	3,59
Rating medio	A
Tracking error	1,88

Comentario de gestión

Durante el mes de agosto el fondo registró un mejor comportamiento que su índice de referencia alcanzando un 0,04% frente al -0,20%. 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.

A lo largo del mes incrementamos ligeramente la duración de la cartera por encima de la de su índice de referencia mediante la compra de bonos en los tramos de 10 años y 30 años en Francia y UK, principalmente. Mantenemos el resto de la estructura de la cartera en favor de un mayor carry. Continuamos sobreponderados en Italia y Francia frente a países como Portugal, España 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.

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	3.114.273,52	21,87%
Italia	2.290.525,74	16,08%
Unión Europea	1.995.092,86	14,01%
España	1.368.216,09	9,61%
Estados Unidos	1.101.884,22	7,74%

Distribución por rating

Contraparte	Valor	% fondo
AAA	2.201.645	15,46%
AA	4.182.583	29,37%
A	3.337.010	23,43%
BBB	3.754.007	26,36%
BB	0	0,00%

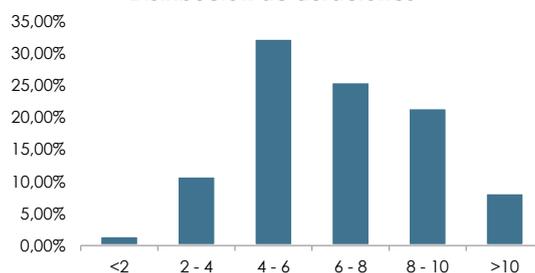
Distribución por activos

Tipo de activo	Valor	% fondo
Liquidez	518.857	3,64%
Deuda corporativa	4.810.380	33,77%
Deuda pública	8.664.865	60,84%
Fondos	266.237	1,87%

Top 10 holding renta fija

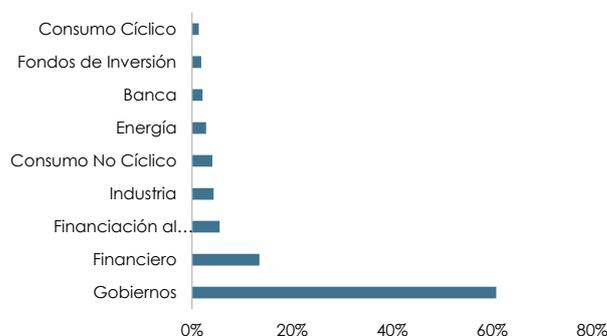
Denominación del activo	%
Italy, Republic Of (Government)	14,23%
France, Republic Of (Government)	13,39%
European Union	10,88%
Spain, Kingdom Of (Government)	5,60%
Edenred Se	4,27%
Germany, Federal Republic Of (Government)	3,89%
Corporacion Andina De Fomento	3,13%
Novo Nordisk Finance Netherlands Bv	2,88%
United States Treasury	2,74%
Banco De Credito Social Cooperativo Sa	2,14%
Total Top 10 holding	63,14%

Distribución de duraciones



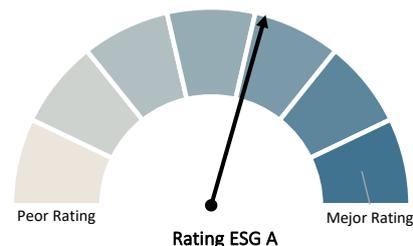
Fuente: Anta AM

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.