

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.

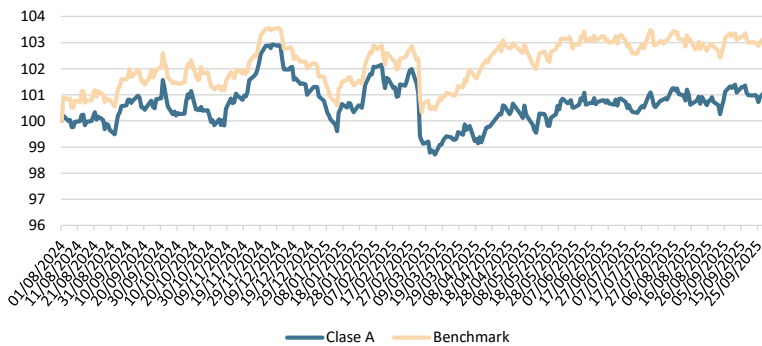
Nivel de riesgo



Datos del fondo

Categoría	Renta Fija Internacional	
Sociedad gestora	Anta Asset Management	
ISIN	Clase A	ES0165327000
Depositorio	Banco Inversis	
Auditor	PWC	
Divisa	EUR	
Inversión mínima	Clase A	1 participación
Patrimonio (millones)	14,29	
Comisión de gestión	Clase A	1,20%

Rentabilidad acumulada



	Mes	3 meses	6 meses	YTD	1 año
Clase A	0,40%	0,51%	1,68%	-0,16%	0,28%
Benchmark	0,36%	0,17%	1,92%	1,01%	1,15%

Datos de la cartera

Volatilidad Fondo	4,14
Duración modificada	6,30
Nº posiciones en cartera	48
TIR	3,56
Rating medio	A
Tracking error	1,76

Comentario de gestión

El mes de septiembre fue un mes bueno para el fondo en retorno absoluto y contra su índice de referencia alcanzando un +0,40% frente al +0,36%. El crédito se mantuvo estable, con una ligera ampliación del diferencial contra gobiernos a principios de mes, que finalmente se estabilizó. Hemos experimentado un ligero aplanamiento de 10 puntos en la curva alemana, pero creemos que la presión de empujamiento continuará en las curvas europeas haciendo que en el mejor escenario se mantenga la inclinación de las curvas y en el peor que empeore 15 o 30 puntos a final de año.

En la parte de crédito la cartera se mantuvo neutra en spread debido a las altas valoraciones. Durante el mes permanecemos cautelosos a la hora de operar, vigilando la situación política actual en Francia. En EE. UU. hemos continuado con un peso reducido tras el dato de empleo de agosto y actualmente 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	3.125.922,58	21,88%
Italia	2.294.810,88	16,06%
Unión Europea	2.007.561,02	14,05%
España	1.382.273,12	9,67%
Estados Unidos	1.105.344,74	7,74%

Distribución por rating

Contraparte	Valor	% fondo
AAA	2.213.499	15,49%
AA	4.201.937	29,41%
A	3.352.792	23,46%
BBB	3.764.400	26,34%
BB	0	0,00%

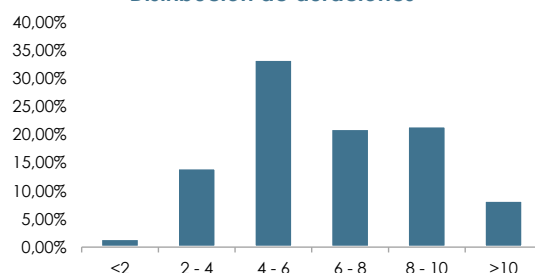
Distribución por activos

Tipo de activo	Valor	% fondo
Liquidez	504.520	3,53%
Deuda corporativa	4.820.970	33,74%
Deuda pública	8.711.658	60,97%
Fondos	272.079	1,90%

Top 10 holding renta fija

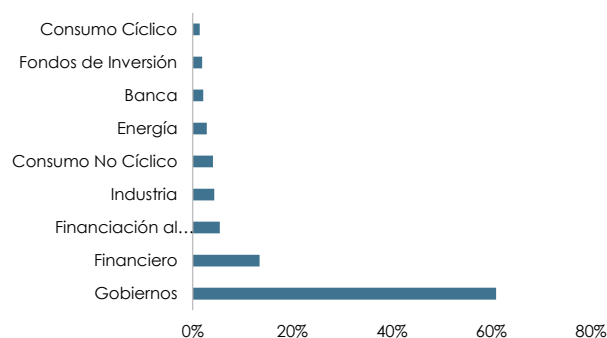
Denominación del activo	%
Italy, Republic Of (Government)	14,27%
France, Republic Of (Government)	13,39%
European Union	10,92%
Spain, Kingdom Of (Government)	5,63%
Edenred Se	4,25%
Germany, Federal Republic Of (Government)	3,89%
Corporacion Andina De Fomento	3,13%
Novo Nordisk Finance Netherlands Bv	2,88%
United States Treasury	2,73%
Banco De Credito Social Cooperativo Sa	2,14%
Total Top 10 holding	63,22%

Distribución de duraciones



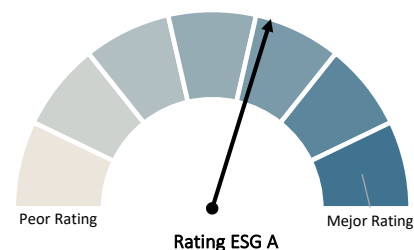
Fuente: Anta AM

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 A | septiembre 2025