

GLOBAL BEST SELECTION, FI

Nº Registro CNMV: 3753

Informe: Semestral del Segundo semestre 2024

Gestora: ANTA ASSET MANAGEMENT SGIIC, S.A.

Grupo Gestora: ANTA ASSET MANAGEMENT SGIIC, S.A.

Auditor: PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES, S.L.

Depositario: BANCO INVERDIS, S.A.

Grupo Depositario: BANCA MARCH GR

Fondo por compartimentos:

Rating Depositario: ND

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en www.anta-am.com.

La Entidad Gestora atenderá las consultas de los clientes, relacionadas con las IIC gestionadas en:

Dirección

C/ Zurbano 46, Local 28010 Madrid

Correo electrónico

sac@anta-am.com

Asimismo cuenta con un departamento o servicio de atención al cliente encargado de resolver las quejas y reclamaciones. La CNMV también pone a su disposición la Oficina de Atención al Inversor (902 149 200, e-mail: inversores@cnmv.es).

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 05-02-2007

1. Política de Inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo: Fondo que invierte más del 10% en otros fondos y/o sociedades.

Vocación inversora: Global.

Perfil de riesgo: 2 en una escala de 1 a 7

Descripción general

Política de inversión: Se invertirá, directa o indirectamente a través de IIC, 0-100% de la exposición total en renta variable o en renta fija pública/privada (incluyendo depósitos e instrumentos del mercado monetario cotizados o no, líquidos), pudiendo asimismo tener exposición a instrumentos financieros cuya rentabilidad está ligada a dividendos de acciones o índices bursátiles de mercados OCDE, volatilidad y varianza de índices de renta variable de países OCDE, y a materias primas (exclusivamente a través de índices financieros).

Operativa en instrumentos derivados

La metodología aplicada para calcular la exposición total al riesgo de mercado es el método del compromiso.

Se podrá operar con instrumentos financieros derivados negociados en mercados organizados y no organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión.

Una información más detallada sobre la política de inversión del fondo se puede encontrar en su folleto informativo.

Divisa de denominación

EUR

2. Datos económicos

2.1. Datos generales

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

| | Periodo Actual | Periodo Anterior |
|--------------------------------------------------------|----------------|------------------|
| Nº de participaciones | 378.393,92 | 462.327,52 |
| Nº de partícipes | 54 | 105 |
| Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR) | | |
| Inversión mínima (EUR) | 10 | |

| Fecha | Patrimonio fin de periodo (miles de EUR) | Valor liquidativo fin de periodo (EUR) |
|---------------------|------------------------------------------|----------------------------------------|
| Periodo del informe | 5.591 | 14,7761 |
| 2023 | 6.522 | 14,0687 |
| 2022 | 6.891 | 13,2724 |
| 2021 | 7.212 | 13,7441 |

Comisiones aplicadas en el periodo, sobre patrimonio medio

| Comisión de gestión | | | | | | | |
|-------------------------|---------------|-------|---------------|---------------|-------|-----------------|-----------------------|
| % efectivamente cobrado | | | | | | Base de cálculo | Sistema de imputación |
| Periodo | | | Acumulada | | | | |
| s/ patrimonio | s/ resultados | Total | s/ patrimonio | s/ resultados | Total | | |
| 0,15 | | 0,15 | 0,30 | | 0,30 | patrimonio | |

| Comisión de depositario | | | |
|-------------------------|-----------|--|-----------------|
| % efectivamente cobrado | | | Base de cálculo |
| Periodo | Acumulada | | |
| 0,03 | 0,05 | | patrimonio |

| | Periodo actual | Periodo anterior | Año actual | Año 2023 |
|--------------------------------------------------|----------------|------------------|------------|----------|
| Índice de rotación de la cartera | 0 | 1,03 | 0 | 1,40 |
| Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado) | -0,01 | 4,22 | 0 | 2,94 |

NOTA: El periodo se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso. En el caso de IIC cuyo valor liquidativo no se determine diariamente, los datos se refieren al último disponible.

2.2. Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual

Rentabilidad (% sin anualizar)

| | Acumulado | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------|------------|-----------------|----------|----------|----------|-------|-------|------|------|
| | año actual | Último trim (0) | Trim - 1 | Trim - 2 | Trim - 3 | 2023 | 2022 | 2021 | 2019 |
| Rentabilidad | 5,03 | 1,44 | 2,33 | 1,24 | -0,06 | 6,00 | -3,43 | 2,41 | 4,37 |

El valor liquidativo y, por tanto, su rentabilidad no recogen el efecto derivado del cargo individual al partícipe de la comisión de gestión sobre resultados

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual | | Último Año | | Últimos 3 años | |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|------------|
| | % | Fecha | % | Fecha | % | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%) | -0,51 | 30-10-2024 | -0,51 | 30-10-2024 | -1,12 | 13-06-2022 |
| Rentabilidad máxima (%) | 0,48 | 06-11-2024 | 0,48 | 06-11-2024 | 0,85 | 02-02-2023 |

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora. Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es diaria.

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el periodo.

Medidas de riesgo (%)

| | Acumulado | Trimestral | | | | Anual | | | |
|----------------------|------------|-----------------|----------|----------|----------|-------|-------|-------|-------|
| | año actual | Último trim (0) | Trim - 1 | Trim - 2 | Trim - 3 | 2023 | 2022 | 2021 | 2019 |
| Volatilidad (ii) de: | | | | | | | | | |
| Valor liquidativo | 2,63 | 3,54 | 2,48 | 2,43 | 1,79 | 2,34 | 3,91 | 2,19 | 1,95 |
| Ibex-35 | 13,27 | 13,08 | 13,68 | 14,40 | 11,83 | 13,96 | 19,45 | 16,22 | 12,41 |
| Letra Tesoro 1 año | 0,84 | 0,75 | 1,32 | 0,42 | 0,54 | 0,88 | 0,83 | 0,39 | 0,16 |
| VaR histórico (iii) | 2,82 | 2,82 | 2,73 | 2,71 | 2,75 | 2,74 | 3,19 | 2,84 | 3,50 |

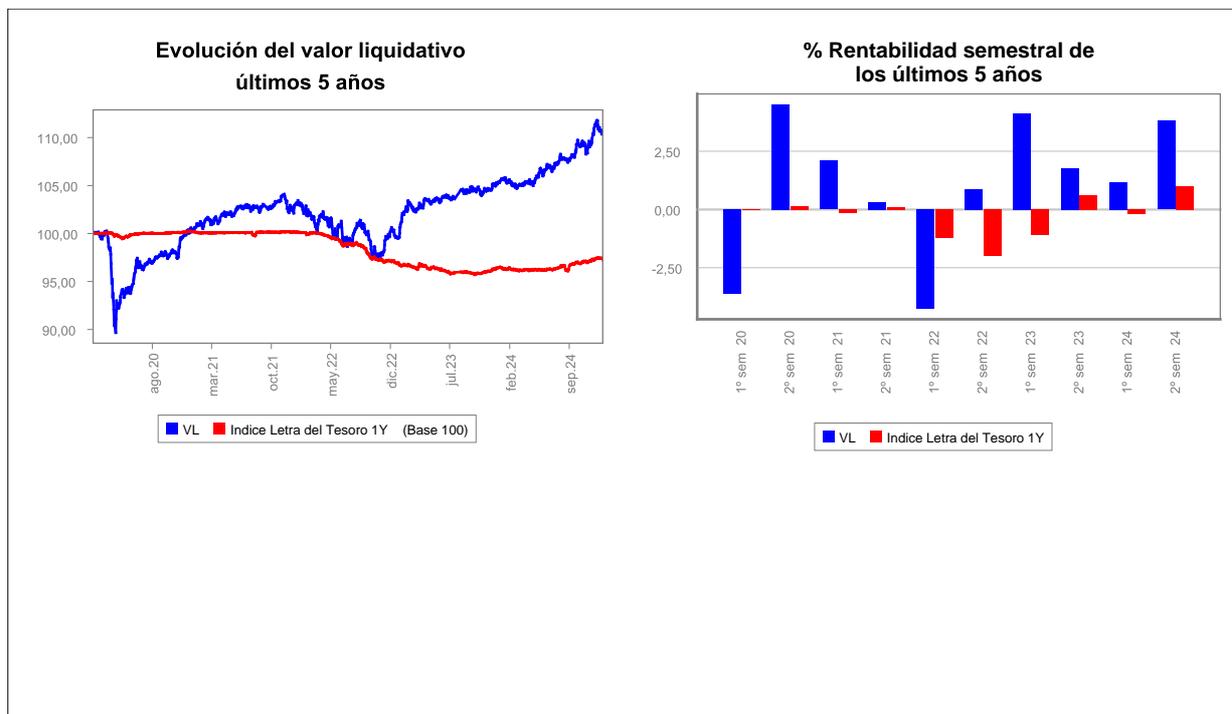
(ii) Volatilidad histórica: indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los periodos con política de inversión homogénea.

(iii) VaR histórico: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza de 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)

| Acumulado | año actual | Último trim (0) | Trimestral | | | Anual | | | |
|-----------|------------|-----------------|------------|----------|----------|-------|------|------|------|
| | | | Trim - 1 | Trim - 2 | Trim - 3 | 2023 | 2022 | 2021 | 2019 |
| | 0,54 | 0,13 | 0,13 | 0,15 | 0,14 | 0,66 | 0,81 | 0,88 | |

Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC se incluyen también los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y de reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.



B) Comparativa

Durante el periodo de referencia, la rentabilidad media en el periodo de referencia de los fondos gestionados por la Sociedad Gestora se presenta en el cuadro adjunto. Los fondos se agrupan según su vocación inversora.

| Vocación inversora | Patrimonio gestionado * (miles de euros) | Nº de partícipes * | Rentabilidad semestral media ** |
|-----------------------------------------------------------|---------------------------------------------|--------------------|---------------------------------|
| Renta Fija Euro | 10.984 | 20 | 0,15 |
| Renta Fija Internacional | 7.572 | 19 | 0,06 |
| Renta Fija Mixto Euro | | | |
| Renta Fija Mixta Internacional | | | |
| Renta Variable Mixta Euro | | | |
| Renta Variable Mixta Internacional | | | |
| Renta Variable Euro | | | |
| Renta Variable Internacional | 3.885 | 21 | 0,79 |
| IIC de Gestión Pasiva | | | |
| Garantizado de Rendimiento Fijo | | | |
| Garantizado de Rendimiento Variable | | | |
| De Garantía Parcial | | | |
| Retorno Absoluto | | | |
| Global | 6.176 | 64 | 2,90 |
| FMM Corto Plazo Valor Liquidativo Variable | | | |
| FMM Corto Plazo Valor Liquidativo Constante Deuda Publica | | | |
| FMM Corto Plazo Valor Liquidativo Baja Volatilidad | | | |
| FMM Estandar Valor Liquidativo Variable | | | |
| Renta Fija Euro Corto Plazo | | | |
| IIC Que Replica Un Indice | | | |
| IIC Con Objetivo Concreto De Rentabilidad No Garantizado | | | |
| Total Fondos | 28.617 | 124 | 0,81 |

* Medias.

** Rentabilidad media ponderada por patrimonio medio de cada FI en el periodo.

2.3. Distribución del patrimonio al cierre del periodo (Importes en miles de EUR)

| Distribución del patrimonio | Fin periodo actual | | Fin periodo anterior | |
|-------------------------------------------|--------------------|--------------------|----------------------|--------------------|
| | Importe | % sobre patrimonio | Importe | % sobre patrimonio |
| (+) INVERSIONES FINANCIERAS | 5.227 | 93,49 | 5.579 | 84,77 |
| Cartera Interior | 298 | 5,33 | 200 | 3,04 |
| Cartera Exterior | 4.831 | 86,41 | 5.300 | 80,53 |
| Intereses de la Cartera de Inversión | 97 | 1,73 | 79 | 1,20 |
| Inversiones dudosas, morosas o en litigio | 1 | 0,02 | | |
| (+) LIQUIDEZ (TESORERÍA) | 362 | 6,47 | 957 | 14,54 |
| (+/-) RESTO | 2 | 0,04 | 45 | 0,68 |
| TOTAL PATRIMONIO | 5.591 | 100,00% | 6.581 | 100,00% |

Notas:

El periodo se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso.

Las inversiones financieras se informan a valor estimado de realización.

2.4. Estado de variación patrimonial

| | % sobre patrimonio medio | | | % variación respecto fin periodo anterior |
|-------------------------------------------------------|------------------------------|--------------------------------|---------------------------|-------------------------------------------|
| | Variación del periodo actual | Variación del periodo anterior | Variación acumulada anual | |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR) | 6.581 | 6.522 | 6.522 | |
| (+/-) Suscripciones/Reembolsos (neto) | -19,06 | -0,30 | -19,04 | 5.948,57 |
| (-) Beneficios Brutos Distribuidos | | | | |
| (+/-) Rendimientos Netos | 3,03 | 1,23 | 4,23 | 137,66 |
| (+) Rendimientos de Gestión | 3,36 | 1,53 | 4,86 | 111,44 |
| (+) Intereses | 3,86 | 1,68 | 5,50 | 121,06 |
| (+) Dividendos | 0,08 | 0,12 | 0,20 | -39,00 |
| (+/-) Resultados en renta fija (realizadas o no) | 1,03 | 0,01 | 1,02 | 11.045,88 |
| (+/-) Resultados en renta variable (realizadas o no) | -1,11 | 0,39 | -0,69 | -374,53 |
| (+/-) Resultados en depósitos (realizadas o no) | | | | |
| (+/-) Resultados en derivados (realizadas o no) | -0,73 | -1,04 | -1,78 | -32,67 |
| (+/-) Resultados en IIC (realizadas o no) | -0,15 | 0,19 | 0,04 | -177,63 |
| (+/-) Otros Resultados | 0,38 | 0,19 | 0,56 | 93,67 |
| (+/-) Otros Rendimientos | | | | |
| (-) Gastos Repercutidos | -0,32 | -0,30 | -0,63 | 3,89 |
| (-) Comisión de gestión | -0,15 | -0,15 | -0,30 | -2,22 |
| (-) Comisión de depositario | -0,03 | -0,02 | -0,05 | -1,92 |
| (-) Gastos por servicios exteriores | -0,11 | -0,08 | -0,19 | 24,76 |
| (-) Otros gastos de gestión corriente | 0,01 | -0,02 | -0,02 | -133,71 |
| (-) Otros gastos repercutidos | -0,05 | -0,02 | -0,07 | 141,05 |
| (+) Ingresos | | | | -200,00 |
| (+) Comisiones de descuento a favor de la IIC | | | | |
| (+) Comisiones retrocedidas | | | | |
| (+) Otros Ingresos | | | | -200,00 |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR) | 5.591 | 6.581 | 5.591 | |

Nota: El periodo se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso.

3. Inversiones financieras

3.1. Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo.

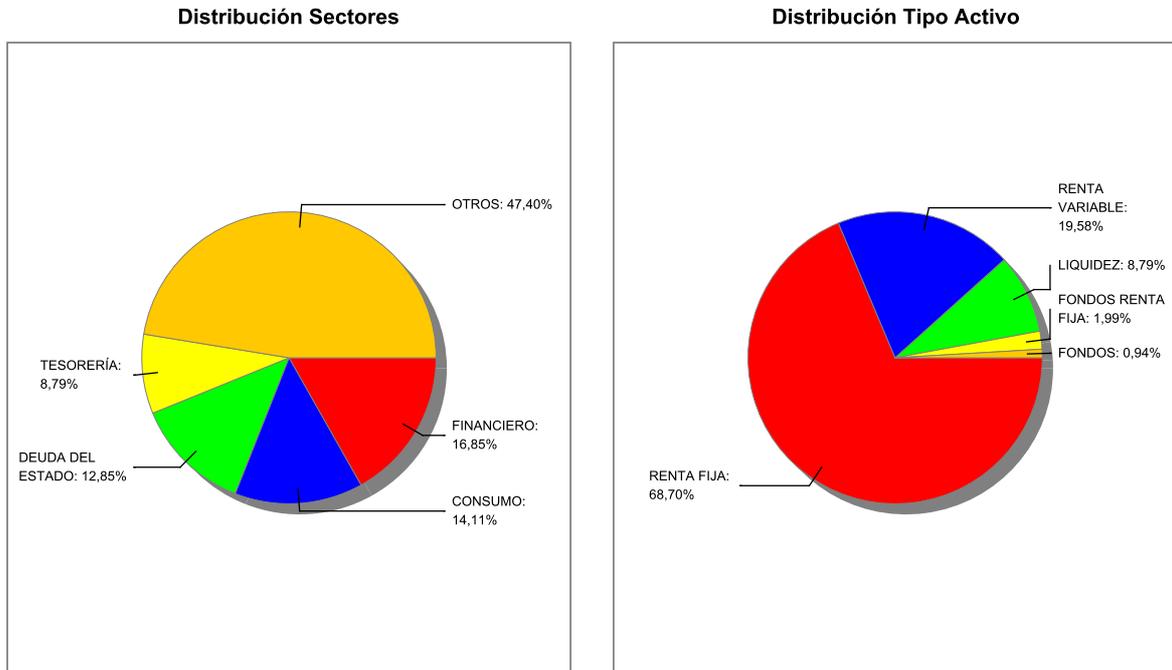
| Descripción de la inversión y emisor | Divisa | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|-------------------------------------------------------|--------|------------------|--------------|------------------|-------------|
| | | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| BONO BONOS Y OBLIG DEL ES 1,90 2052-10-31 | EUR | 70 | 1,25 | | |
| Total Deuda Pública Cotizada más de 1 año | | 70 | 1,25 | | |
| RENTA FIJA Cedulas TDA 3,67 2049-02-26 | EUR | 36 | 0,64 | 39 | 0,59 |
| BONO KUTXABANK SA 4,75 2026-06-15 | EUR | 102 | 1,83 | 102 | 1,54 |
| RENTA FIJA BSCH 3,27 2050-01-18 | EUR | 20 | 0,36 | 22 | 0,33 |
| RENTA FIJA Cedulas TDA 3,20 2044-04-28 | EUR | 34 | 0,61 | 37 | 0,56 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada más de 1 año | | 192 | 3,44 | 200 | 3,02 |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | | 262 | 4,69 | 200 | 3,02 |
| TOTAL RENTA FIJA | | 262 | 4,69 | 200 | 3,02 |
| ACCIONES Cie Automotive SA | EUR | 38 | 0,68 | | |
| TOTAL RV COTIZADA | | 38 | 0,68 | | |
| TOTAL RENTA VARIABLE | | 38 | 0,68 | | |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR | | 300 | 5,37 | 200 | 3,02 |
| RENTA FIJA Rep.de Italia 1,65 2030-12-01 | EUR | 92 | 1,64 | 88 | 1,34 |
| BONO US TREASURY N/B 1,38 2031-11-15 | USD | 235 | 4,20 | | |
| BONO FINNISH GOVERNMENT 2,75 2038-04-15 | EUR | 97 | 1,74 | | |
| BONO BELGIUM KINGDOM 1,40 2053-06-22 | EUR | 62 | 1,12 | | |
| BONO Corte Ingles 4,25 2031-06-26 | EUR | 104 | 1,87 | | |
| BONO REPUBLIC OF AUSTRIA 3,15 2053-10-20 | EUR | 101 | 1,81 | | |
| BONO US TREASURY N/B 4,50 2027-04-15 | USD | | | 279 | 4,25 |
| BONO SAUDI INTERNATIONAL 2,25 2033-02-02 | USD | 153 | 2,73 | | |
| BONO BUONI POLIENNALI DEL 4,05 2037-10-30 | EUR | 104 | 1,86 | 98 | 1,49 |
| BONO US TREASURY N/B 4,38 2043-08-15 | USD | | | 90 | 1,37 |
| Total Deuda Pública Cotizada más de 1 año | | 948 | 16,97 | 555 | 8,45 |
| BONO US TREASURY N/B 4,38 2024-10-31 | USD | | | 185 | 2,81 |
| Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año | | | | 185 | 2,81 |
| RENTA FIJA BAYER 0,63 2031-07-12 | EUR | 81 | 1,45 | 79 | 1,20 |
| RENTA FIJA Nortegas Energia Dis 0,91 2031-01-22 | EUR | 82 | 1,46 | 79 | 1,21 |
| BONO FRESENIUS FIN IRELAN 0,88 2031-10-01 | EUR | 84 | 1,50 | 81 | 1,24 |
| BONO EURONET WORLDWIDE IN 1,38 2026-05-22 | EUR | 90 | 1,60 | 89 | 1,35 |
| BONO INTL CONSOLIDATED AI 3,75 2029-03-25 | EUR | 102 | 1,82 | 98 | 1,49 |
| BONO CAIXA GERAL DE DEPOSITOS 1,25 2024-11-25 | EUR | | | 97 | 1,47 |
| BONO CAIXABANK SA 4,63 2026-05-16 | EUR | 102 | 1,83 | 102 | 1,54 |
| BONO BANCO COMERC PORTUGU 5,63 2026-10-02 | EUR | 102 | 1,82 | 102 | 1,55 |
| BONO SERVICIOS MEDIO AMBI 5,25 2029-10-30 | EUR | 108 | 1,94 | 106 | 1,61 |
| BONO CELLNEX FINANCE CO SA 2,00 2032-06-15 | EUR | | | 86 | 1,30 |
| BONO BAYER AG 4,63 2033-02-26 | EUR | | | 103 | 1,56 |
| BONO CAIXABANK SA 4,13 2031-02-09 | EUR | 104 | 1,86 | 100 | 1,52 |
| BONO PORSCHER AUTO HOLDING 4,13 2032-09-27 | EUR | 100 | 1,80 | 99 | 1,51 |
| BONO ACCIONA ENERGIA FINANCI 3,75 2030-01-25 | EUR | | | 97 | 1,47 |
| BONO SOCIETE GENERALE 1,25 2030-06-12 | EUR | 88 | 1,57 | | |
| BONO EL CORTE INGLES SA 4,25 2031-03-26 | EUR | | | 100 | 1,52 |
| BONO AXA SA 1,88 2042-07-10 | EUR | 87 | 1,55 | | |
| BONO TELEPERFORMANCE 5,75 2031-08-22 | EUR | | | 103 | 1,57 |
| BONO AIRBUS SE 1,63 2030-03-09 | EUR | 92 | 1,65 | 89 | 1,36 |
| BONO LOGICOR FINANCING SA 3,25 2028-11-13 | EUR | 99 | 1,77 | 95 | 1,44 |
| BONO KERING 3,63 2036-03-11 | EUR | 197 | 3,53 | 98 | 1,48 |
| BONO MERCEDES-BENZ INT FI 3,25 2032-01-10 | EUR | 100 | 1,80 | 98 | 1,49 |
| BONO ORACLE CORP 2,30 2028-03-25 | USD | 88 | 1,57 | 84 | 1,27 |
| BONO ORANO SA 4,00 2031-03-12 | EUR | 103 | 1,83 | 99 | 1,51 |
| BONO ENI SPA 2,00 2031-05-18 | EUR | 92 | 1,65 | 89 | 1,36 |
| BONO DIAGEO FINANCE PLC 2,50 2032-03-27 | EUR | 96 | 1,72 | 94 | 1,42 |
| BONO BNP PARIBAS 1,38 2029-05-28 | EUR | 91 | 1,62 | 89 | 1,35 |
| BONO EURONEXT NV 0,75 2031-05-17 | EUR | 85 | 1,52 | 82 | 1,25 |
| BONO MERLIN PROPERTIES SO 1,88 2034-09-04 | EUR | 85 | 1,51 | 79 | 1,19 |
| BONO ENEL FINANCE INTL NV 0,25 2026-04-28 | EUR | 94 | 1,68 | 93 | 1,41 |
| BONO BANK OF AMERICA CORP 1,10 2031-05-24 | EUR | 86 | 1,54 | 83 | 1,27 |

| Descripción de la inversión y emisor | Divisa | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|---------------------------------------------------------|--------|------------------|--------------|------------------|--------------|
| | | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| Total Renta Fija Privada Cotizada más de 1 año | | 2.438 | 43,59 | 2.693 | 40,91 |
| BONO HITACHI CAPITAL UK PLC 4,15 2024-09-29 | EUR | | | 93 | 1,41 |
| BONO BAYER AG 0,38 2024-07-06 | EUR | | | 194 | 2,94 |
| BONO KERING 1,25 2026-02-10 | EUR | | | 96 | 1,45 |
| BONO CELANESE US HOLDINGS 1,25 2025-02-11 | EUR | 91 | 1,63 | 92 | 1,39 |
| BONO KBC GROUP NV 4,50 2025-06-06 | EUR | 101 | 1,80 | 100 | 1,53 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año | | 192 | 3,43 | 575 | 8,72 |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | | 3.578 | 63,99 | 4.008 | 60,89 |
| TOTAL RENTA FIJA | | 3.578 | 63,99 | 4.008 | 60,89 |
| ACCIONES Louis Vuitton | EUR | 17 | 0,31 | | |
| ACCIONES Amazon.co, Inc. | USD | 47 | 0,83 | | |
| ACCIONES Rio Tinto | GBP | 36 | 0,64 | 38 | 0,58 |
| ACCIONES AIRBUS SE | EUR | | | 62 | 0,94 |
| ACCIONES Boeing | USD | 34 | 0,61 | 34 | 0,51 |
| ACCIONES Berkshire Hathaway | USD | 44 | 0,78 | 23 | 0,35 |
| ACCIONES Microsoft Corp | USD | 41 | 0,73 | | |
| ACCIONES Check Point Software | USD | 27 | 0,48 | | |
| ACCIONES Kering | EUR | 41 | 0,72 | 58 | 0,87 |
| ACCIONES CF Industries | USD | 21 | 0,37 | 17 | 0,26 |
| ACCIONES Visa Inc Class A | USD | 46 | 0,82 | | |
| ACCIONES BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC | GBP | | | 1 | 0,01 |
| ACCIONES BLACKROCK INC | USD | | | 22 | 0,34 |
| ACCIONES DSV A/S | DKK | | | 21 | 0,33 |
| ACCIONES Meta Platforms | USD | 40 | 0,71 | | |
| ACCIONES Samsung Electron-GDR | USD | 35 | 0,63 | | |
| ACCIONES ASML Holding Nv | EUR | 31 | 0,55 | | |
| ACCIONES Alibaba Group Holding Ltd | USD | | | 24 | 0,36 |
| ACCIONES Alphabet | USD | 44 | 0,78 | | |
| ACCIONES Euronext NV | EUR | 43 | 0,77 | | |
| ACCIONES Carl Zeiss Meditec | EUR | 30 | 0,53 | 43 | 0,65 |
| ACCIONES Taiwan Semiconductor | USD | 38 | 0,68 | 31 | 0,48 |
| ACCIONES Gaztransport et Tech | EUR | 36 | 0,64 | 18 | 0,28 |
| ACCIONES Elevance Health Inc | USD | 25 | 0,44 | | |
| ACCIONES Keywords Studios PLC | GBP | | | 132 | 2,01 |
| ACCIONES Edenred | EUR | 32 | 0,57 | 20 | 0,30 |
| ACCIONES JD.com Inc | USD | | | 24 | 0,37 |
| ACCIONES Rightmove PLC | GBP | 23 | 0,42 | 19 | 0,29 |
| ACCIONES MarketAxess Holdings Inc | USD | | | 19 | 0,28 |
| ACCIONES Molina Healthcare In | USD | 29 | 0,52 | | |
| ACCIONES EPAM Systems Inc | USD | | | 35 | 0,53 |
| ACCIONES Match Group INC | USD | 32 | 0,57 | | |
| ACCIONES Pinduoduo Inc | USD | 28 | 0,50 | | |
| ACCIONES Airbnb Inc | USD | 38 | 0,68 | | |
| ACCIONES Verallia | EUR | 46 | 0,83 | 22 | 0,34 |
| ACCIONES Burford Capital Ltd | USD | | | 16 | 0,24 |
| ACCIONES Dassault Aviation | EUR | 35 | 0,63 | | |
| ACCIONES Canadian Pacific Kansas City L | USD | | | 22 | 0,34 |
| ACCIONES Burford Capital | USD | 16 | 0,29 | | |
| ACCIONES ETC WT NATURAL GAS | USD | 104 | 1,87 | 110 | 1,66 |
| TOTAL RV COTIZADA | | 1.059 | 18,90 | 811 | 12,32 |
| TOTAL RENTA VARIABLE | | 1.059 | 18,90 | 811 | 12,32 |
| PARTICIPACIONES Pimco Div Inc-Fund I | EUR | 111 | 1,99 | 109 | 1,65 |
| PARTICIPACIONES M&G Lux Fixed Maturity Bond Fu | EUR | | | 309 | 4,70 |
| PARTICIPACIONES iShares MSCI All Country Asia | USD | | | 50 | 0,77 |
| PARTICIPACIONES Harmony Capital Spec | EUR | 3 | 0,05 | 3 | 0,04 |
| PARTICIPACIONES Breakwave Dry Bulk S | USD | 50 | 0,89 | | |
| TOTAL IIC | | 164 | 2,93 | 471 | 7,16 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR | | 4.801 | 85,82 | 5.290 | 80,37 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS | | 5.101 | 91,19 | 5.490 | 83,39 |
| RENTA FIJA NovoBanco -0,09 2049-06-12 | EUR | 1 | 0,01 | | |
| Total Inversiones dudosas, morosas o en litigio | | 1 | 0,01 | | |

| Descripción de la inversión y emisor | Divisa | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|--------------------------------------|--------|------------------|---|------------------|---|
| | | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |

Notas: El periodo se refiere al final del trimestre o semestre, según sea el caso.

3.2. Distribución de las inversiones financieras, al cierre del periodo: Porcentaje respecto al patrimonio total



3.3. Operativa en derivados. Resumen de las posiciones abiertas al cierre del periodo (importes en miles de EUR)

| Subyacente | Instrumento | Importe nominal comprometido | Objetivo de la inversión |
|----------------------------------------|-----------------------------------------------|------------------------------|--------------------------|
| Standard & Poors 500 | C/ Opc. PUT Opción Put MINI S&P500 5700 06/25 | 826 | inversión |
| DJ Euro Stoxx 50 | C/ Opc. PUT Opción Put EuroStoxx50 4600 06/25 | 322 | inversión |
| Total subyacente renta variable | | 1.148 | |
| TOTAL DERECHOS | | 1.148 | |
| Yen | V/ Futuro Yen Dolar Mini 03/25 | 80 | inversión |
| Yen | | | |
| Total subyacente tipo de cambio | | 160 | |
| TOTAL OBLIGACIONES | | 160 | |

4. Hechos relevantes

| | Sí | No |
|-----------------------------------------------------------|----|----|
| a. Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos | | X |
| b. Reanudación de suscripciones/reembolsos | | X |
| c. Reembolso de patrimonio significativo | X | |
| d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio | | X |
| e. Sustitución de la sociedad gestora | X | |
| f. Sustitución de la entidad depositaria | X | |
| g. Cambio de control de la sociedad gestora | | X |
| h. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo | | X |
| i. Autorización del proceso de fusión | | X |

| | Sí | No |
|----------------------------|----|----|
| j. Otros hechos relevantes | | X |

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

E) Sustitución de Gestora o Depositario de IIC

o La CNMV ha resuelto: Inscribir, a solicitud de TREA ASSET MANAGEMENT S.G.I.I.C., S.A., CECABANK, S.A., ANTA ASSET MANAGEMENT SGIIC, SOCIEDAD ANÓNIMA y de BANCO INVERDIS, S.A., la modificación del Reglamento de Gestión de GLOBAL BEST SELECTION, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 3753), al objeto de sustituir a TREA ASSET MANAGEMENT S.G.I.I.C., S.A. por ANTA ASSET MANAGEMENT SGIIC, SOCIEDAD ANÓNIMA, como entidad Gestora, y a CECABANK, S.A. por BANCO INVERDIS, S.A., como entidad Depositaria.

o Número de registro: 309958

o 29/10/2024

C) Reembolsos/Reducción del capital en circulación de IIC superior al 20%

o Reembolsos Acumulados en dos meses Superiores al 20% - GLOBAL BEST SELECTION FI

o Número de registro: 309654

o 11/10/2024

F) Sustitución de Gestora o Depositario de IIC

o La CNMV ha resuelto: Autorizar, a solicitud de TREA ASSET MANAGEMENT S.G.I.I.C., S.A., CECABANK, S.A., ANTA ASSET MANAGEMENT SGIIC, SOCIEDAD ANÓNIMA y de BANCO INVERDIS, S.A., la modificación del Reglamento de Gestión de GLOBAL BEST SELECTION, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número de registro 3753), al objeto de sustituir a TREA ASSET MANAGEMENT S.G.I.I.C., S.A. por ANTA ASSET MANAGEMENT SGIIC, SOCIEDAD ANÓNIMA, como sociedad gestora y a CECABANK, S.A. por BANCO INVERDIS, S.A., como depositario.

o Número de registro: 309477

o 11/10/2024

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

| | Sí | No |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|----|
| a. Partícipes significativos en el patrimonio del fondo (porcentaje superior al 20%) | X | |
| b. Modificaciones de escasa relevancia en el Reglamento | | X |
| c. Gestora y el depositario son del mismo grupo (según artículo 4 de la LMV) | | X |
| d. Se han realizado operaciones de adquisición y venta de valores en los que el depositario ha actuado como vendedor o comprador, respectivamente | | X |
| e. Adquiridos valores/ins. financieros emitidos/avalados por alguna entidad del grupo gestora/depositario, o alguno de éstos ha sido colocador/asegurador/director/asesor, o prestados valores a entidades vinculadas | | X |
| f. Se han adquirido valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido una entidad del grupo de la gestora o depositaria, u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo | | X |
| g. Se han percibido ingresos por entidades del grupo de la gestora que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC | | X |
| h. Otras informaciones u operaciones vinculadas | | X |

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

a) A 31 de diciembre existe un partícipe con un volumen de inversión de 4.668.797,03 euros que representa un porcentaje del 83,50 % del patrimonio del fondo.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

a) Visión de la gestora/sociedad sobre la situación de los mercados.

Los mercados globales siguen reaccionando a las estimaciones implícitas de bajadas de tipos en los principales países desarrollados. En el segundo semestre del 2024 la renta fija global estuvo marcada por la inesperada bajada de 50bp de la Fed en septiembre y, en sentido contrario por el repunte de la inflación y la robustez del empleo en EE.UU, además de las perspectivas fiscales y arancelarias de la nueva administración Trump.

Los rendimientos producidos por el mercado americano 2024 han sido excepcionales, a pesar de la preocupación sobre el exceso de concentración en los grandes agregados. La confianza en la solidez del consumo, apoyado en el crecimiento estable de las rentas y políticas fiscales expansivas, ha atraído gran parte del exceso de liquidez global hacia el mercado accionario americano. Para el 2025, no creemos que las condiciones sean tan favorables, pero nos mantenemos positivos. Tenemos una previsión central para el S&P 500 de un crecimiento de aproximadamente un 9% en los beneficios por acción (EPS). Este crecimiento se sustenta en un consumo aún sólido y en los efectos positivos de posibles recortes de impuestos y un escenario pro business con la nueva administración republicana. Prevemos un mercado típico de finales de ciclo, lo que se traduce en crecimiento moderado de los beneficios junto con una compresión de los múltiplos de valoración para acercar la ratio de rendimientos/EPS hacia la media histórica. Aunque el sector de tecnología sigue dominando las ganancias vemos espacio para que los rendimientos agregados en 2025 sean liderados por small caps (Índice Russell 2000) y el sector "value" que deberían beneficiarse de la protección arancelaria y un entorno de desregulación y recortes impositivos.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Durante el periodo, el fondo ha aumentado su exposición a renta variable hasta cerca del 20%, mientras que la parte de la cartera que está invertida en renta fija se mantiene estable.

c) Índice de referencia.

El Fondo no tiene ningún índice de referencia en su gestión.

d) Evolución del Patrimonio, participes, rentabilidad y gastos de la IIC.

El valor liquidativo de la IIC a 31 de diciembre ha sido de 14,776132 euros resultando en una rentabilidad de 4,07% en este periodo, frente a una rentabilidad acumulada en el año 2024 del 5,029%. El patrimonio del fondo, a cierre del periodo, alcanzó los 5.591.198,61 euros desde los 6.521.737,73 euros que partía el fin del periodo anterior y el número de participes desciende a 54 frente a los 105 a cierre del periodo anterior. La ratio de gastos sobre el patrimonio medio ha sido el siguiente: en el periodo actual es de 0,30%, y el acumulado en el año 2024 ha sido de 0,66%. En esta ratio está incluida la comisión de gestión, la comisión del depositario, y otros gastos de gestión corriente.

e) Rendimiento del fondo en comparación con el resto de los fondos de la gestora.

Cerramos el año con un resultado neto de gastos y comisiones del del 5.04%. Este fondo es el único fondo mixto en la gestora.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Se han construido posiciones en la cartera de renta variable configurando una cartera de alrededor de 30 acciones, principalmente aumentando exposición al sector de comunicaciones (Alphabet, Meta Platforms, Match, Airbnb) y tecnología (TSM, Microsoft, Checkpoint Software, Samsung Electronics, ASML).

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

Se han comprado futuros sobre divisa JPY/USD con la finalidad de inversión, sin ningún tipo de apalancamiento y puts sobre los índices S&P500 y Eurostoxx son de cobertura para preservar lo invertido en la parte de Renta Variable de la cartera.

d) Otra información sobre inversiones.

El fondo tiene invertido un total del 2,04% del patrimonio en otras IICs. En cuanto a los instrumentos que forman parte de las inversiones recogidas en el apartado 48.1.j, su peso conjunto asciende a 0,06%. Los activos que forman parte de este apartado son: Harmony Capital Special Class-E, ESF 5,25% 15022020. Las participaciones Harmony Capital Special ClassE, (BMG430345634) pertenecen a un compartimiento de propósito especial en liquidación. Dada la situación de insolvencia en la que se encuentra la entidad emisora del bono ESF 5,25% 15022020 (XS0925276114), Espíritu Santo Financiere S.A., NOBANGEST, SGIIC (Antes NOVO BANCO GESTION. SIIC). decidió acogerse a la declaración de impago del bono y ha presentado la correspondiente reclamación ante el Greffe du Tribunal de Commerce Cite Judiciaire, encontrándose a la espera de la resolución de la misma.

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

El fondo no tiene objetivo concreto de rentabilidad.

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

El fondo termina el año con una volatilidad anualizada por debajo del 3%.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

N/A

6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.

N/A

7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS.

N/A

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS.

N/A

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

El fondo se mantendrá con un enfoque selectivo y estratégico hacia los sectores con mejores perspectivas. Destacamos que los elevados múltiplos de valoración en Estados Unidos, especialmente en tecnología, están bajo presión debido al aumento de rendimientos reales en sus bonos soberanos. Respecto a Europa creemos que hay una oportunidad para la expansión de múltiplos en 2025. Después de varios años de bajo rendimiento y desafíos estructurales, las acciones europeas mantienen un descuento muy significativo en términos de múltiplos precio-beneficio respecto a EE. UU. Los sectores cíclicos serán la clave. Europa tiene margen para expandirse, dada la mejora esperada en ganancias corporativas, tasas de descuento más bajas y políticas favorables. Seguramente el impulso europeo venga alentado por la recuperación manufacturera y la industria alemana, una mejora del consumo doméstico y la aplicación de reformas estructurales en las economías clave de la UE.

En general, mantenemos una actitud positiva respecto a la región Asia-Pacífico para 2025. Consideramos que las economías de Australia, India y Singapur continuarán creciendo a un ritmo superior al de otras regiones del mundo. A finales de año hemos asistido en China a una recuperación moderada. Esperamos que los estímulos fiscales y monetarios que las autoridades chinas han implementado en 2024 y esperan implementar en 2025 establezcan la demanda interna, pero hay que ser cautos debido al riesgo de una guerra comercial con EE. UU. es posible que una moderación de la retórica arancelaria permita abrir un escenario optimista para las acciones chinas.

10. Información sobre la política de remuneración

Política retributiva de 2024

ANTA AM, SGIIC, SAU cuenta con una política retributiva para sus empleados compatible con una gestión adecuada y eficaz de los riesgos y estrategia empresarial, los objetivos, los valores y los intereses a largo plazo propios y de las instituciones de inversión colectiva que gestiona.

1) Datos cuantitativos: En 2024, la cuantía total de la remuneración abonada por la Sociedad Gestora a su personal ha ascendido a 1.253.896,33 euros (salario bruto anual), siendo todo el importe remuneración fija y no existiendo remuneración variable. El número de empleados que han percibido remuneración de la Sociedad Gestora durante el ejercicio 2024 ha sido 11, no habiendo percibido ninguno remuneración variable.

No existe remuneración ligada a la comisión de gestión variable de las IIC.

Durante el ejercicio, la alta dirección (1 empleado) ha recibido una retribución anual de 195.000 euros brutos, siendo todo ello retribución fija. A 31/12/2024, el número de empleados cuya actividad profesional tiene una incidencia material en el perfil de riesgo de las IIC (excluidos los altos cargos) es de 4 personas, habiendo percibido una remuneración anual de 588.000,00 euros brutos, correspondiente únicamente a retribución fija.

2) Datos cualitativos: El método utilizado para el cálculo la remuneración total del personal identificado de ANTA AM se compone de una parte fija y otra variable, las cuales presentan una relación equilibrada y eficiente, de tal modo que la parte fija constituya una parte suficientemente elevada de la remuneración total.

a) Retribución fija: Los criterios para la determinación de la retribución fija se basarán en la experiencia profesional pertinente y la responsabilidad en la Entidad según lo estipulado en la descripción de las funciones que se expongan en las condiciones de trabajo.

b) Retribución Variable: la remuneración variable estará vinculada a la consecución de determinados objetivos, reflejará un rendimiento sostenible y adaptado al riesgo, así como un rendimiento superior al requerido por la descripción de funciones de cada puesto y, por tanto, no podrá configurarse en ningún caso como una remuneración garantizada.

La fijación de los objetivos globales y específicos de la retribución variable se vincula a una gestión prudente de los riesgos. De acuerdo con lo anterior, los objetivos anuales que se aplican, con carácter general, se miden en función de dos tipos de indicadores: objetivos globales y objetivos específicos.

Cuando se trate de personal responsable de funciones de control, su remuneración variable no dependerá

sustancialmente de los resultados de los segmentos y áreas operativas que están bajo su control. Por tanto, serán remunerados en función de la consecución de los objetivos relacionados con sus funciones, con independencia de los resultados de las áreas de negocio que respectivamente controlen.

La remuneración variable se pagará o se consolidará únicamente si resulta sostenible de acuerdo con la situación financiera de la Entidad en su conjunto, y si se justifica sobre la base de los resultados de la misma, de la unidad de negocio y de la persona de que se trate.

En cualquier caso, no se aplicarán medidas de diferimiento de pago de la remuneración variable o el pago mediante instrumentos financieros.

El periodo de medición de los objetivos es del año natural, comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre de cada año. Si alguno de los empleados identificados prestase su trabajo durante un periodo inferior al año, su retribución variable será proporcional al periodo de tiempo efectivamente trabajado, siempre que éste sea superior a 182 días consecutivos.

Durante este periodo se ha aprobado por el Consejo de Administración de la Sociedad Gestora la primera versión de la política de remuneraciones y, no se han realizado modificaciones posteriores.

11. Información sobre las operaciones de financiación de valores, reutilización de las garantías y swaps de rendimiento total (Reglamento UE 2015/2365)

No existe información sobre operaciones de financiación de valores, reutilización de las garantías y swaps de rendimiento total