

ANTA QUALITY RENTA VARIABLE GLOBAL, FI

Nº Registro CNMV: 5856

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 INVERSIS, 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: 26-04-2024

1. Política de Inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo: Otros.

Vocación inversora: Renta Variable Internacional.

Perfil de riesgo: 4 en una escala de 1 a 7

Descripción general

Política de inversión: El fondo invertirá al menos el 85% de su exposición total en renta variable y el resto en activos de renta fija pública y/o privada, incluidos depósitos e instrumentos del mercado monetario cotizados o no, que sean líquidos, con una alta calidad crediticia (mínimo A- por las principales agencias crediticias conocidas en el mercado) y con una duración media de la cartera de Renta Fija entre 0 y 8 años. Para la Renta Variable y Renta Fija los emisores/mercados serán de países de la OCDE y hasta un 10% de la exposición total, de países emergentes. Los emisores podrán pertenecer a cualquier sector y los de Renta Variable serán de media y alta capitalización.

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 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

CLASE	Nº de participaciones		Nº de partícipes		Divisa	Beneficios brutos distribuidos por participación		Inversión Mínima
	Periodo actual	Periodo anterior	Periodo actual	Periodo anterior		Periodo actual	Periodo anterior	
CLASE A ANTA RV GLOBAL	409.933,96			40	EUR			1 participación
CLASE B ANTA RV GLOBAL	30.009,18	30.000,00		2	EUR		1	100000
CLASE C ANTA RV GLOBAL	5,00			2	EUR			1 participación

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	2023	2022	2021
CLASE A ANTA RV GLOBAL	EUR	4.444			
CLASE B ANTA RV GLOBAL	EUR	326			
CLASE C ANTA RV GLOBAL	EUR				

Valor Liquidativo de la participación

CLASE	Divisa	Al final del periodo	2023	2022	2021
CLASE A ANTA RV GLOBAL	EUR	10,8409			
CLASE B ANTA RV GLOBAL	EUR	10,8662			
CLASE C ANTA RV GLOBAL	EUR	9,9560			

Comisiones aplicadas en el periodo, sobre el patrimonio medio

CLASE	Comisión de gestión							Base de cálculo	Sistema de imputación
	% efectivamente cobrado								
	Periodo			Acumulada					
	s/ patrimonio	s/ resultados	Total	s/ patrimonio	s/ resultados	Total			
CLASE A ANTA RV GLOBAL	0,74		0,74	0,74		0,74	patrimonio		
CLASE B ANTA RV GLOBAL	0,49		0,49	0,50		0,50	patrimonio		
CLASE C ANTA RV GLOBAL							patrimonio		

CLASE	Comisión de depositario			Base de cálculo
	% efectivamente cobrado			
	Periodo	Acumulada		
CLASE A ANTA RV GLOBAL	0,03	0,03	patrimonio	
CLASE B ANTA RV GLOBAL	0,03	0,03	patrimonio	
CLASE C ANTA RV GLOBAL			patrimonio	

	Periodo actual	Periodo anterior	Año actual	Año 2023
Índice de rotación de la cartera	0,73	0	0,92	
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	1,92	0	0,96	

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 CLASE A ANTA RV GLOBAL. Divisa de denominación EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)

	Acumulado	Trimestral			Anual				
	año actual	Último trim (0)	Trim - 1	Trim - 2	Trim - 3	2023	2022	2021	2019
Rentabilidad		2,81							

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 (%)	-1,32	12-11-2024				
Rentabilidad máxima (%)	2,60	06-11-2024				

(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		10,68							
Ibex-35		13,08							
Letra Tesoro 1 año		0,75							
Bloomberg Developed Markets Quality L&M Cap		11,73							
VaR histórico (iii)									

(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	Trimestral			Anual				
año actual	Último trim (0)	Trim - 1	Trim - 2	Trim - 3	2023	2022	2021	2019
1,02	0,52	0,41						

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.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



% Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



2.2. Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual CLASE B ANTA RV GLOBAL. Divisa de denominación EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)

	Acumulado	Trimestral			Anual				
	año actual	Último trim (0)	Trim - 1	Trim - 2	Trim - 3	2023	2022	2021	2019
Rentabilidad		2,95	5,55						

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 (%)	-1,32	12-11-2024				
Rentabilidad máxima (%)	2,60	06-11-2024				

(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		10,68	9,94						
Ibex-35		13,08	13,68						
Letra Tesoro 1 año		0,75	1,32						
Bloomberg Developed Markets Quality L&M Cap		11,73	17,51						
VaR histórico (iii)									

(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)

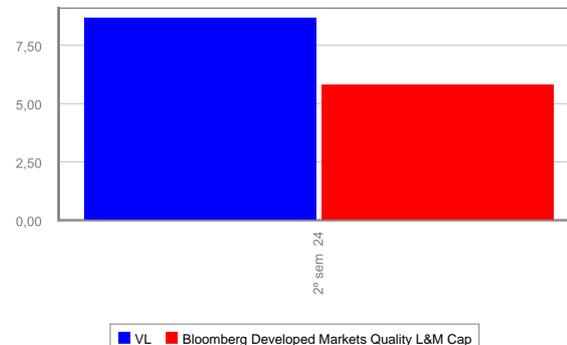
Acumulado	Trimestral			Anual				
año actual	Último trim (0)	Trim - 1	Trim - 2	Trim - 3	2023	2022	2021	2019
0,78	0,39	0,31						

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.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



% Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



2.2. Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual CLASE C ANTA RV GLOBAL. Divisa de denominación EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)

	Acumulado	Trimestral			Anual				
	año actual	Último trim (0)	Trim - 1	Trim - 2	Trim - 3	2023	2022	2021	2019
Rentabilidad									

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 (%)						
Rentabilidad máxima (%)						

(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									
Ibex-35									
Letra Tesoro 1 año									
Bloomberg Developed Markets Quality L&M Cap									
VaR histórico (iii)									

(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	Trimestral			Anual				
año actual	Último trim (0)	Trim - 1	Trim - 2	Trim - 3	2023	2022	2021	2019
0,24	0,08							

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.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



% Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



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	4.664	97,76		
Cartera Interior	165	3,46		
Cartera Exterior	4.499	94,30		
Intereses de la Cartera de Inversión				
Inversiones dudosas, morosas o en litigio				
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	115	2,41	300	100,00
(+/-) RESTO	-8	-0,17		
TOTAL PATRIMONIO	4.771	100,00%	300	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)	300			
(+/-) Suscripciones/Reembolsos (neto)	121,52	100,00	187,21	1.290,73
(-) Beneficios Brutos Distribuidos				
(+/-) Rendimientos Netos	8,68		12,47	
(+) Rendimientos de Gestión	9,85		14,16	
(+) Intereses	0,09		0,13	
(+) Dividendos	0,52		0,74	
(+/-) Resultados en renta fija (realizadas o no)				
(+/-) Resultados en renta variable (realizadas o no)	9,26		13,30	
(+/-) Resultados en depósitos (realizadas o no)				
(+/-) Resultados en derivados (realizadas o no)				
(+/-) Resultados en IIC (realizadas o no)				
(+/-) Otros Resultados	-0,01		-0,01	
(+/-) Otros Rendimientos				
(-) Gastos Repercutidos	-1,17		-1,68	
(-) Comisión de gestión	-0,81		-1,17	
(-) Comisión de depositario	-0,04		-0,05	
(-) Gastos por servicios exteriores	-0,16		-0,23	
(-) Otros gastos de gestión corriente	-0,01		-0,02	
(-) Otros gastos repercutidos	-0,15		-0,21	
(+) Ingresos				
(+) Comisiones de descuento a favor de la IIC				
(+) Comisiones retrocedidas				
(+) Otros Ingresos				
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	4.770	300	4.770	

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

3. Inversiones financieras

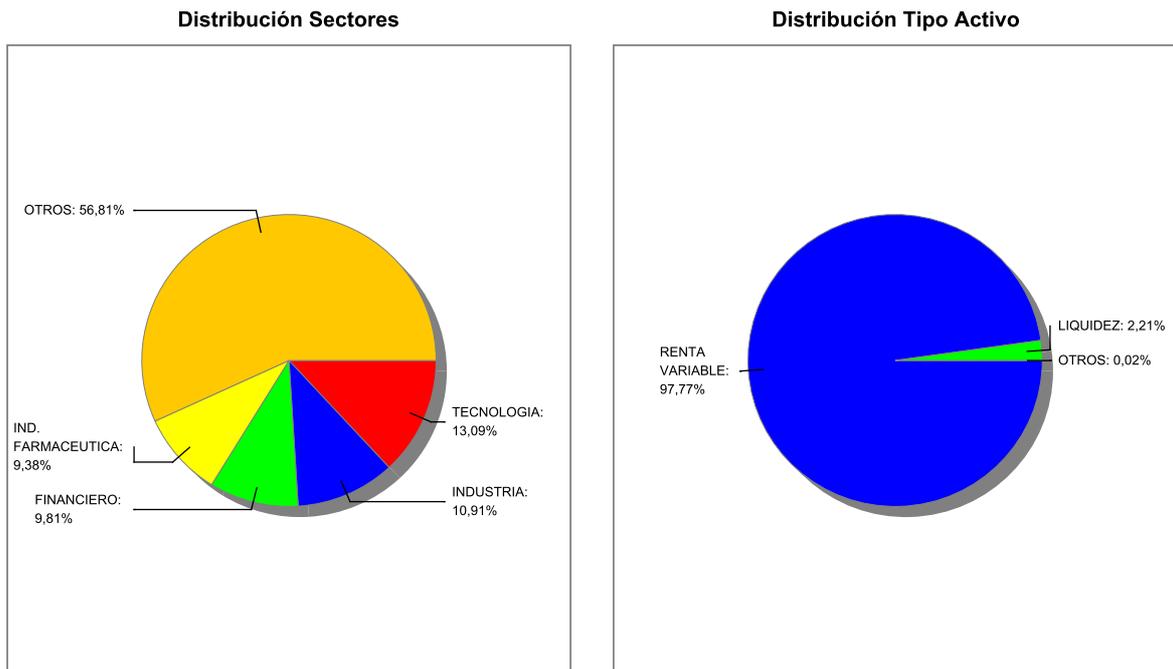
3.1. Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo.

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ACCIONES Cie Automotive SA	EUR	94	1,97		
ACCIONES Amadeus	EUR	71	1,49		
TOTAL RV COTIZADA		165	3,46		
TOTAL RENTA VARIABLE		165	3,46		
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		165	3,46		
ACCIONES Louis Vuitton	EUR	76	1,60		
ACCIONES Amazon.co, Inc.	USD	110	2,31		
ACCIONES Ryanair Holdings PLC	EUR	95	2,00		
ACCIONES American Express	USD	57	1,20		
ACCIONES Rio Tinto	GBP	86	1,80		
ACCIONES Ashtead Group PLC	GBP	62	1,31		
ACCIONES ROCHE HOLDING	CHF	54	1,14		
ACCIONES Berkshire Hathaway	USD	88	1,84		
ACCIONES Microsoft Corp	USD	102	2,13		
ACCIONES Nvidia Corp	USD	45	0,95		
ACCIONES Adobe Systems	USD	21	0,45		
ACCIONES TOKYO ELECTRON LTD	JPY	53	1,12		
ACCIONES Kering	EUR	95	2,00		
ACCIONES Ameriprise	USD	36	0,75		
ACCIONES Airbus	EUR	54	1,14		
ACCIONES CF Industries	USD	74	1,55		
ACCIONES Autozone	USD	46	0,97		
ACCIONES Visa Inc Class A	USD	76	1,60		
ACCIONES Salesforce.com Inc	USD	48	1,02		
ACCIONES KLA-Tencor	USD	24	0,51		
ACCIONES Ross Stores Inc	USD	73	1,53		
ACCIONES SS&C Technologies Ho	USD	66	1,38		
ACCIONES McKesson Corporation	USD	55	1,15		
ACCIONES DSV A/S	DKK	68	1,42		
ACCIONES Meta Platforms	USD	96	2,02		
ACCIONES Samsung Electron-GDR	USD	88	1,84		
ACCIONES Bechtle AG	EUR	20	0,42		
ACCIONES CIE Financiere Riche	CHF	59	1,23		
ACCIONES ASML Holding Nv	EUR	68	1,42		
ACCIONES Alibaba Group Hldng	USD	53	1,12		
ACCIONES Alphabet	USD	119	2,49		
ACCIONES Centene Corp	USD	47	0,98		
ACCIONES Euronext NV	EUR	97	2,04		
ACCIONES HCA Inc	USD	67	1,40		
ACCIONES Carl Zeiss Meditec	EUR	36	0,76		
ACCIONES Taiwan Semiconductor	USD	95	2,00		
ACCIONES Gaztransport et Tech	EUR	84	1,75		
ACCIONES Brenntag AG	EUR	46	0,97		
ACCIONES Elevance Health Inc	USD	89	1,87		
ACCIONES IntercontinentalExch	USD	29	0,60		
ACCIONES Monster Beverage	USD	46	0,96		
ACCIONES Edenred	EUR	105	2,20		
ACCIONES Clarkson PLC	GBP	48	1,00		
ACCIONES Canadian National Ra	USD	44	0,92		
ACCIONES JD.com Inc-ADR	USD	67	1,40		
ACCIONES Booking Holdings Inc	USD	72	1,51		
ACCIONES Tencent Holdings LTD	USD	26	0,54		
ACCIONES Semiconductor Indust	EUR	26	0,55		
ACCIONES Rightmove PLC	GBP	101	2,12		
ACCIONES Resmed Inc	USD	20	0,42		
ACCIONES CSL Limited	AUD	17	0,35		
ACCIONES Molina Healthcare In	USD	84	1,77		
ACCIONES JETSU INC	USD	20	0,43		
ACCIONES VipShop Hold	USD	23	0,49		

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ACCIONES Epm Systems Inc	USD	68	1,42		
ACCIONES Aon Corporation	USD	24	0,51		
ACCIONES Genmab A/S	DKK	24	0,50		
ACCIONES Match Group INC	USD	95	1,99		
ACCIONES Uber Technologies In	USD	23	0,49		
ACCIONES Pinduoduo Inc	USD	19	0,39		
ACCIONES Airbnb Inc	USD	99	2,08		
ACCIONES Verallia	EUR	87	1,83		
ACCIONES Accs. Dassault Syste	EUR	44	0,91		
ACCIONES Qualys Inc	USD	68	1,42		
ACCIONES Kaspi.KZ JSC	USD	37	0,77		
ACCIONES Dassault Aviation	EUR	26	0,54		
ACCIONES Canadian Pacific Kan	USD	42	0,88		
ACCIONES Oxford Instruments P	GBP	20	0,43		
ACCIONES Novo-Nordisk	DKK	59	1,23		
ACCIONES Burford Capital	USD	74	1,55		
ACCIONES Lasertec Corp	JPY	15	0,31		
ACCIONES Brodrene A&O Johanse	DKK	21	0,44		
ACCIONES STEADFAST GROUP LTD	AUD	69	1,45		
ACCIONES ALPHA GROUP INTERNAT	GBP	22	0,46		
ACCIONES AUB GROUP LTD	AUD	41	0,87		
ACCIONES JOHNS LYNG GROUP LTD	AUD	67	1,40		
ACCIONES Lam Research Corpora	USD	45	0,95		
ACCIONES BlackRock Inc	USD	50	1,04		
TOTAL RV COTIZADA		4.495	94,30		
TOTAL RENTA VARIABLE		4.495	94,30		
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		4.495	94,30		
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		4.660	97,76		

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)

No existen posiciones abiertas en instrumentos financieros derivados al cierre del periodo.

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
j. Otros hechos relevantes		X

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

H). La CNMV ha resuelto: Inscribir a solicitud de ANTA ASSET MANAGEMENT SGIIC, SOCIEDAD ANÓNIMA, como entidad Gestora, y de BANCO INVERSIS, S.A., como entidad Depositaria, en el Registro Administrativo de ANTA QUALITY RENTA VARIABLE GLOBAL, FI, inscrito en el Registro de Fondos de Inversión con el número 5856, la participación que se relaciona a continuación, y al mismo tiempo verificar y registrar su folleto: CLASE C Número de registro: 309951

o 29/11/2024

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 4.665.416,90 euros que representa un porcentaje del 97,80 % del patrimonio del fondo.

h) Con Fecha 29/07/2024 y 22/10/2024 se realizan dos operaciones vinculadas del accionista único de la Sociedad y partícipe significativo del fondo por un importe que representa un incremento del 1.000% y 34% respectivamente con respecto al capital semilla. Esta Operación al ser del accionista único se considera Operación Vinculada según el procedimiento establecido en la Política de Operaciones Vinculadas de la sociedad y por el Reglamento Interno de Conducta. No obstante, esta operación es equiparable a la operativa de escasa relevancia o carácter repetitivo, a la que la Política exime de autorización previa, de acuerdo con la normativa aplicable, puesto que se trata de una aportación sucesiva enmarcada en el proceso de constitución de los fondos.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

9. Anexo explicativo del informe periodico

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 todo el periodo, se ha mantenido una cartera de 80 acciones diversificada sectorial y geográficamente. Por una parte, la cartera se ha mantenido muy estable en las primeras 40 posiciones, que representa un 70% del peso total del fondo y a cierre de año no hemos finalizado ninguna inversión, solamente se han producido variaciones de pesos. Por otra parte, se ha realizado una rotación mucho más fuerte en las últimas 40 posiciones (30% del fondo) y todas las inversiones completadas se encuentran dentro de este segmento de la cartera. Estas son acciones de menor potencial de revaloración que las anteriores y compiten con otras ideas que no están en la cartera. Tener pesos bajos en estas posiciones, nos da flexibilidad y nos permite aprovechar variaciones bruscas en los precios para ir rotando la cartera y mantener un potencial de revalorización alto en todo momento.

c) Índice de referencia.

El índice de referencia del fondo es el Bloomberg Developed Markets Quality Large and Mid Cap Net Return Index EUR (DMNQE Index), que ha obtenido un resultado del 4.7% en el semestre. Si atendemos al periodo de actividad del fondo, que comienza el 1 de agosto de 2024, el resultado del índice ha sido del 5.5%.

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

El valor liquidativo de las Clases A, B y C a 31 de diciembre han sido de 10,840943, 10,866221 y 9,956 respectivamente resultando en una rentabilidad acumulada en el año 2024 del 8,41%, 8,66% y -0,44% respectivamente. El patrimonio del fondo, a cierre del periodo, alcanzó los 4.770.206,75 euros y el número de participantes son 42. La ratio de gastos sobre el patrimonio medio ha sido el siguiente: en el periodo actual es de 0,74% para la Clase A y 0,49 para la Clase B. 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 8.4% para la clase A y del 8.7% para la clase B. Este fondo es el único fondo de renta variable en la gestora.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Durante el año se han completado 24 inversiones, todas ellas con un resultado positivo. Estas inversiones representan una rotación cercana al 22% del fondo y muestran unos resultados consolidados muy positivos, con un retorno sobre la inversión (ROI) del 16% en un tiempo medio en cartera de 46 días, lo que lleva a una elevada tasa interna de retorno anualizada superior al 200%. El impacto en el fondo de estas inversiones es superior al 3%. En todo momento, se ha mantenido una cartera de 80 acciones diversificada sectorial y geográficamente.

Algunos ejemplos son Live Nation (+46%), Doximity (+34%), Paradox Interactive (+31%), Fortinet (+29%), Paylocity (+28%) y Adyen (+27%).

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

No se ha realizado operativa en derivados.

d) Otra información sobre inversiones.

El fondo comenzó su actividad inversora el día 1 de agosto.

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

El fondo no tiene objetivo concreto de rentabilidad.

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

Atendiendo únicamente al periodo de actividad del fondo, que comienza el 1 de agosto de 2024, podemos decir que el riesgo asumido por el fondo ha sido menor que el de su índice de referencia, ya que terminamos el año con una volatilidad anualizada del 11% frente a un 15% del benchmark y la beta ha sido de un 0,6.

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 estabilicen 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 operativos 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