

Ficha Mensual 31/07/2025

Anta Quality Renta Variable Global es un fondo de gestión activa que invierte a nivel global en acciones de compañías de alta calidad, líderes en su sector, con baja deuda, estructuras de mercado monopolísticas y fuertes ventajas competitivas. El objetivo del fondo es obtener una rentabilidad superior a la de su índice de referencia. La estrategia se gestiona de forma dinámica a través de un análisis cuantitativo y cualitativo que permite el acceso a una cartera de valores muy diversificada.

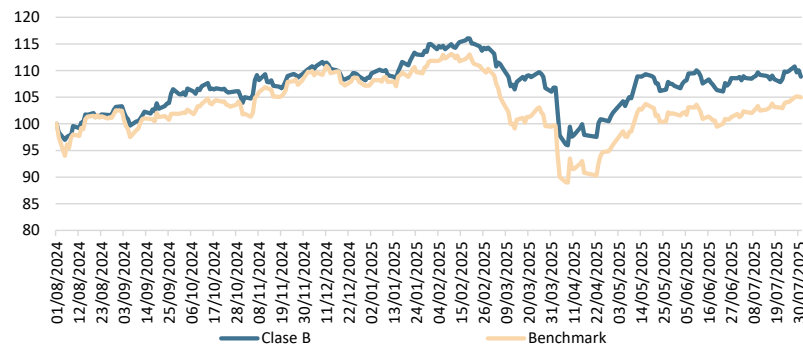
Nivel de riesgo



Datos del fondo

Categoría	Renta Variable Internacional	
ISIN	Clase B	ES0109266017
Sociedad gestora	Anta Asset Management	
Depositario	Banco Inversis	
Auditor	PWC	
Divisa	EUR	
Inversión mínima	Clase B	100.000 euros
Patrimonio (millones)	5,87	
Comisión de gestión	Clase B	1,15%

Rentabilidad acumulada



	Mes	3 meses	6 meses	YTD	1 año
Fondo	0,29%	6,68%	-5,32%	0,19%	8,88%
Benchmark	3,06%	9,32%	-6,12%	-2,04%	3,34%

Datos de la cartera

Volatilidad Fondo	14,34
Tracking error	8,66
Alpha	5,86
Beta	0,73
Ratio de información	0,64
Ratio Sharpe	0,47

Comentario de gestión

El fondo cerró el mes de julio con un resultado de 0,29% registrando una rentabilidad inferior a su índice de referencia que alcanzó un 3,06% y a los principales índices globales. Esto fue debido en gran medida al mejor comportamiento relativo de la bolsa estadounidense frente a la europea, la apreciación del dólar, la revalorización del sector tecnológico y la mala actuación del sector salud. Este último fue el que más lastró al fondo, sin embargo, hemos aumentado la exposición al mismo ya que pensamos que aglutinamos algunas de las mejores oportunidades desde que se lanzó el vehículo.

Durante el mes de julio se produjeron algunos cambios dentro de las principales posiciones de la cartera. El más importante fue la venta total de la posición en Johns Lyng (+20%) al ser opada por el private equity Pacific Equity Partners. También hay que destacar el aumento de peso en London Stock Exchange y Canadian National Railway.

Por el lado de las ventas, se vendieron en su totalidad dos posiciones más de la cartera, Verallia (+13%) y Broedrene A&O Johansen (+23%). En el primer caso, el vehículo inversor del principal accionista, la familia Moreira Salles, ha lanzado una OPA por el capital de la empresa que no controlaba. La aceptación ha sido muy grande y decidimos vender nuestras acciones. Por último, Broedrene ha salido del universo de inversión desplazada por otras compañías que consideramos de mayor calidad, siendo la única posición que ha salido del fondo por este motivo. La compañía se ha mantenido todo el año en cartera y los resultados han sido excelentes. A cierre del mes el fondo se encuentra invertido cerca del 99% y mantiene el resto en liquidez.

Equipo gestor



Federico Battaner
Director de Inversiones



Víctor Morales
Gestor de Fondos

Distribución por activos

Tipo de activo	%
Renta Variable	98,86%
Liquidez	1,17%

Distribución por divisas

País	Valor	%
Dólar Estadounidense	3.654.847,07	62,27%
Euro	1.066.929,50	18,18%
Libra esterlina	480.209,18	8,18%
Corona Danesa	211.255,58	3,60%
Dólar Australiano	184.211,27	3,14%
Yen	177.245,96	3,02%
Franco Suizo	27.701,76	0,47%

Capitalización bursatil por posición

Bucket	Valor	%
Cash	68.812	1,17%
< €250m	0	0,00%
€250m-2bn	141.966	2,42%
€2bn-10bn	1.213.339	20,67%
> €10bn	4.447.095	75,77%

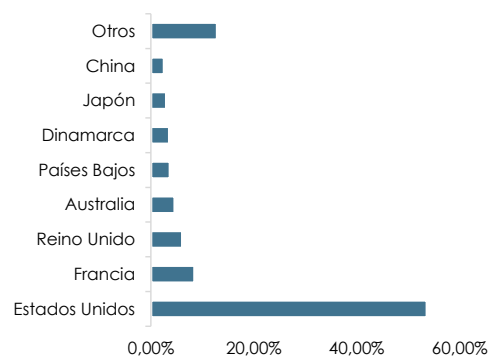
Top 10 holding renta variable

Denominación del activo	%
Meta Platforms Inc	2,31%
Alphabet Inc	2,29%
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	2,16%
Berkshire Hathaway Inc	2,11%
Elevance Health Inc	2,11%
Amazon.Com Inc	2,10%
Iqvia Holdings Inc	2,08%
Match Group Inc	2,05%
Rio Tinto Plc	2,04%
Cie Automotive Sa	2,02%

Top 10/20/30

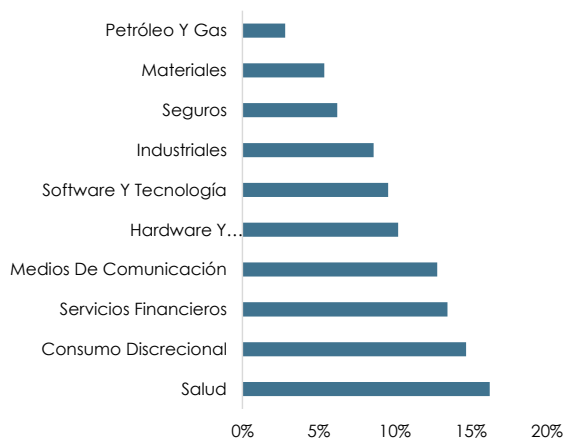
Top 10	21,27%
Top 20	40,36%
Top 30	56,59%

Distribución por país



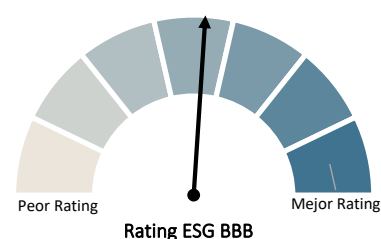
Fuente: Anta AM

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.