

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.

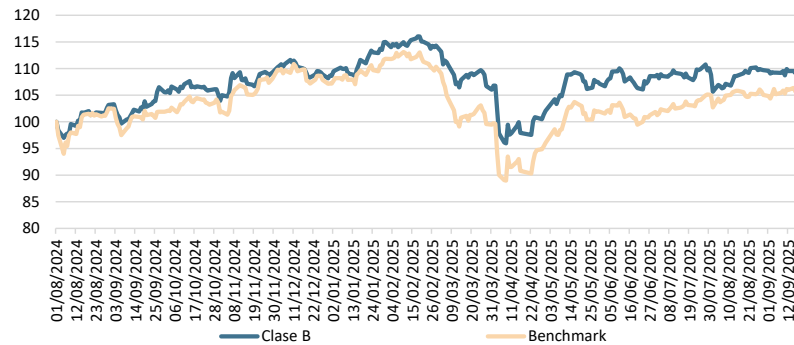
Nivel de riesgo



Datos del fondo

Categoría	Renta Variable Internacional	
ISIN	Clase B	ES0109266017
Sociedad gestora	Anta Asset Management	
Depositorio	Banco Inversis	
Auditor	PWC	
Divisa	EUR	
Inversión mínima	Clase B	100.000 euros
Patrimonio (millones)	6,09	
Comisión de gestión	Clase B	1,15%

Rentabilidad acumulada



	Mes	3 meses	6 meses	YTD	1 año
Fondo	1,06%	2,11%	4,54%	2,01%	5,02%
Benchmark	2,84%	6,03%	8,58%	0,79%	6,02%

Datos de la cartera

Volatilidad Fondo	14,06
Tracking error	8,52
Alpha	4,75
Beta	0,73
Ratio de información	0,46
Ratio Sharpe	0,52

Comentario de gestión

El fondo cerró el mes con un resultado del 1,06% registrando una rentabilidad inferior a la de su índice de referencia que alcanzó un 2,84% y a los principales índices globales. Esto fue debido en gran parte a nuestra infraponderación de peso en el sector de semiconductores, a pesar de registrar una mejor selección de compañías dentro del sector, y al mal comportamiento relativo de algunas de las principales posiciones del fondo durante este mes.

A lo largo del mes de septiembre se llevaron a cabo algunos cambios en las principales 40 posiciones de la cartera, destacando el aumento de peso en London Stock Exchange, Fiserv, EPAM y JD.com. Por el lado de las ventas, salieron de la cartera cuatro posiciones con un resultado agregado positivo (ROI= 21% y TIR=25%), representando una rotación cercana al 4,8% del fondo y aportando unas ganancias consolidadas en el entorno del 0,7% del fondo. En concreto, se vendieron en su totalidad American Express (+24%), Blackrock (+25%), UnitedHealth (+18%) y Genmab (+9%). El motivo de venta de las tres primeras compañías fue la localización de mejores ideas de inversión, mientras que en el caso de Genmab, vendimos nuestra posición tras un movimiento corporativo por parte del equipo directivo que no entendemos como positivo. Por la parte de nuevas inversiones, incorporamos en cartera S&P Global, Constellation Software, Ryan Specialty y Vidrala. A cierre de 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	99,16%
Liquidez	2,32%

Distribución por divisas

País	Valor	%
Dólar Estadounidense	3.708.471,92	60,90%
Euro	1.162.416,50	19,09%
Libra esterlina	493.427,74	8,10%
Corona Danesa	225.546,94	3,70%
Dólar Australiano	205.347,80	3,37%
Yen	180.144,65	2,96%
Dólar Canadiense	35.174,83	0,58%
Franco Suizo	27.819,40	0,46%

Capitalización bursatil por posición

Bucket	Valor	%
Cash	141.392	2,32%
< €250m	0	0,00%
€250m-2bn	144.808	2,38%
€2bn-10bn	1.139.583	18,71%
> €10bn	4.753.959	78,06%

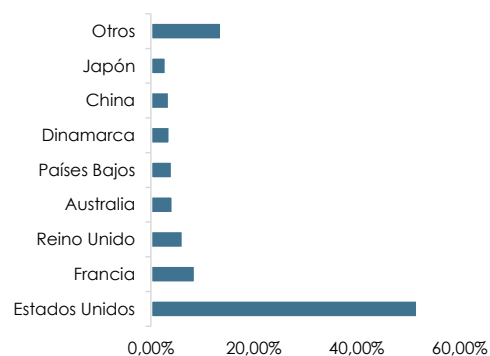
Top 10 holding renta variable

Denominación del activo	%
Elevance Health Inc	2,26%
Berkshire Hathaway Inc	2,11%
London Stock Exchange Group Plc	2,08%
Gaztransport Et Technigaz Sa	2,07%
Meta Platforms Inc	2,06%
Alphabet Inc	2,04%
Iqvia Holdings Inc	1,99%
Edenred Se	1,99%
Salesforce.Com Inc	1,99%
Adobe Inc	1,97%

Top 10/20/30

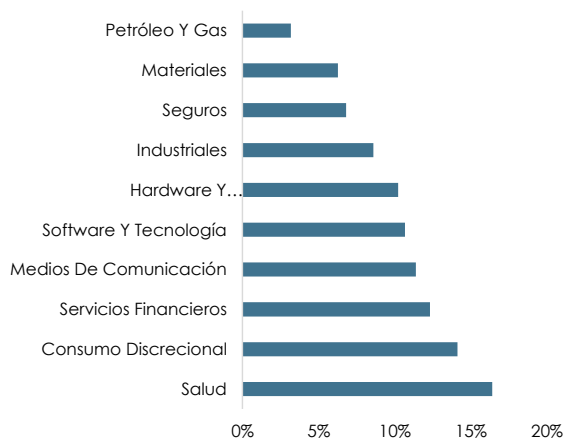
Top 10	20,57%
Top 20	38,88%
Top 30	54,94%

Distribución por país



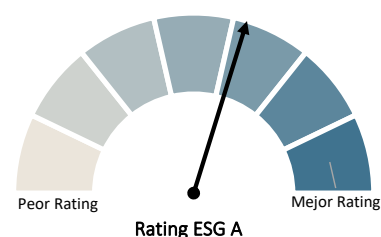
Fuente: Anta AM

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.