

## ANTA QUALITY RENTA FIJA 0 - 3, FI

Nº Registro CNMV: 5854

Informe Semestral del Segundo Semestre 2025

**Gestora:** ANTA ASSET MANAGEMENT SGIIC, SOCIEDAD ANÓNIMA

**Depositarario:** BANCO INVERSIS, S.A.

**Auditor:** PRICEWATERHOUSECOOPERS

**Grupo Gestora:** CORPORACION FINANCIERA AZUAGA

**Grupo Depositarario:** BANCA MARCH

**Rating**

**Depositarario:** ND

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en [www.anta-am.com](http://www.anta-am.com).

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

### Dirección

CL. Zurbano, 46, Local  
28010 - Madrid

### Correo Electrónico

[sac@anta-am.com](mailto: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](mailto: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 Fija Euro

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

#### Descripción general

Política de inversión: Se invierte el 100% de la exposición total en activos de renta fija pública y/o privada, incluidos depósitos e instrumentos del mercado monetario cotizados o no, que sean líquidos, de emisores/mercados de la OCDE y hasta un 5% de países emergentes. En cuanto a la calidad crediticia de las emisiones, un mínimo del 60% de la exposición total será Renta Fija de alta calidad crediticia (mínimo A- por las principales agencias crediticias conocidas en el mercado) y hasta un 40% en calidad crediticia media (entre BBBy BBB+).

#### Operativa en instrumentos derivados

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

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

|  | Periodo actual | Periodo anterior | 2025 | 2024 |
|--|----------------|------------------|------|------|
| Índice de rotación de la cartera                 | 1,08           | 1,36             | 2,44 | 0,09 |
| Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado) | 0,45           | 1,02             | 0,78 | 1,25 |

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, éste dato y el de patrimonio se refieren a los últimos disponibles

2.1.a) 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 | Distribuye dividendos |
|---------|-----------------------|------------------|------------------|------------------|--------|--|------------------|------------------|-----------------------|
|         | Periodo actual        | Periodo anterior | Periodo actual   | Periodo anterior |        | Periodo actual                                   | Periodo anterior |                  |                       |
| CLASE A | 2.039.945,59          | 2.037.822,94     | 80               | 76               | EUR    | 0,00   | 0,00             | 1 Participación  | NO                    |
| CLASE B | 43.433,85             | 93.383,85        | 3                | 4                | EUR    | 0,00   | 0,00             | 100000           | NO                    |
| CLASE C | 48.801,38             | 5,00             | 2                | 2                | EUR    | 0,00   | 0,00             | 1 Participación  | NO                    |

Patrimonio (en miles)

| CLASE   | Divisa | Al final del periodo | Diciembre 2024 | Diciembre 20__ | Diciembre 20__ |
|---------|--------|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| CLASE A | EUR    | 21.134               | 21.515         |                |                |
| CLASE B | EUR    | 452                  | 1.106          |                |                |
| CLASE C | EUR    | 498                  | 0              |                |                |

Valor liquidativo de la participación (\*)

| CLASE   | Divisa | Al final del periodo | Diciembre 2024 | Diciembre 20__ | Diciembre 20__ |
|---------|--------|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| CLASE A | EUR    | 10,3602              | 10,1780        |                |                |
| CLASE B | EUR    | 10,3971              | 10,1887        |                |                |
| CLASE C | EUR    | 10,2045              | 9,9920         |                |                |

(\*)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:

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

| CLASE   | Sist.<br>Imputac. | Comisión de gestión     |              |       |              |              |       |                    | Comisión de depositario    |           |                    |
|---------|-------------------|-------------------------|--------------|-------|--------------|--------------|-------|--------------------|----------------------------|-----------|--------------------|
|         |                   | % efectivamente cobrado |              |       |              |              |       | Base de<br>cálculo | % efectivamente<br>cobrado |           | Base de<br>cálculo |
|         |                   | Periodo                 |              |       | Acumulada    |              |       |                    | Periodo                    | Acumulada |                    |
|         |                   | s/patrimonio            | s/resultados | Total | s/patrimonio | s/resultados | Total |                    |                            |           |                    |
| CLASE A |                   | 0,38                    | 0,00         | 0,38  | 0,75         | 0,00         | 0,75  | patrimonio         | 0,04                       | 0,08      | Patrimonio         |
| CLASE B |                   | 0,25                    | 0,00         | 0,25  | 0,50         | 0,00         | 0,50  | patrimonio         | 0,04                       | 0,07      | Patrimonio         |
| CLASE C |                   | 0,15                    | 0,00         | 0,15  | 0,31         | 0,00         | 0,31  | patrimonio         | 0,04                       | 0,08      | Patrimonio         |

## 2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

### A) Individual CLASE A .Divisa EUR

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2025 | Trimestral      |        |        |        | Anual   |         |         |         |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|---------|---------|---------|---------|
|                                |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | Año t-1 | Año t-2 | Año t-3 | Año t-5 |
| Rentabilidad IIC               | 1,79           | 0,24            | 0,40   | 0,99   | 0,15   |         |         |         |         |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual |            | Último año |            | Últimos 3 años |       |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|-------|
|                             | %                | Fecha      | %          | Fecha      | %              | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%)     | -0,14            | 08-12-2025 | -0,64      | 05-03-2025 |                |       |
| Rentabilidad máxima (%)     | 0,09             | 15-10-2025 | 0,26       | 15-01-2025 |                |       |

(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 período.

| Medidas de riesgo (%)                        | Acumulado 2025 | Trimestral      |        |        |        | Anual   |         |         |         |
|--|----------------|-----------------|--------|--------|--------|---------|---------|---------|---------|
|  |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | Año t-1 | Año t-2 | Año t-3 | Año t-5 |
| Volatilidad(ii) de:                          |                |                 |        |        |        |         |         |         |         |
| Valor liquidativo                            | 1,28           | 0,64            | 0,99   | 1,19   | 1,97   |         |         |         |         |
| Ibex-35                                      | 16,21          | 11,58           | 12,59  | 23,89  | 14,53  |         |         |         |         |
| Letra Tesoro 1 año                           | 0,52           | 0,35            | 0,50   | 0,48   | 0,69   |         |         |         |         |
| Bloomberg Euro Aggregate 500MM 1-3 Year Bond | 0,88           | 0,44            | 0,68   | 0,98   | 1,24   |         |         |         |         |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii)     | 0,71           | 0,71            | 0,75   | 0,84   |        |         |         |         |         |

(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 períodos con política de inversión homogénea.

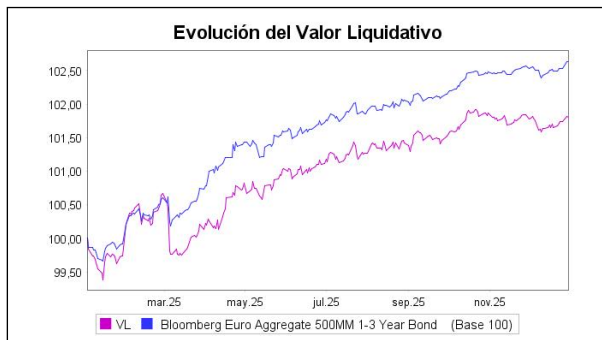
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2025 | Trimestral      |        |        |        | Anual |         |         |         |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|---------|---------|---------|
|                                |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2024  | Año t-2 | Año t-3 | Año t-5 |
| Ratio total de gastos (iv)     | 0,88           | 0,22            | 0,22   | 0,22   | 0,22   | 0,47  |         |         |         |

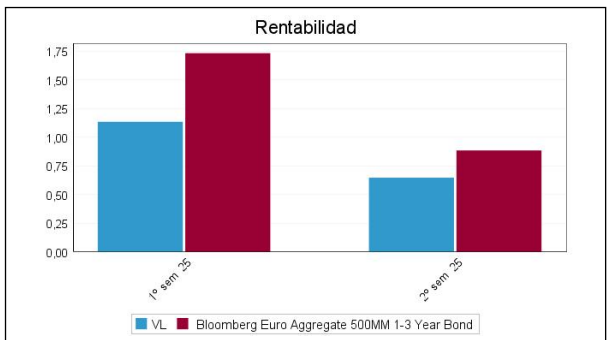
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

#### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



#### Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



**A) Individual CLASE B .Divisa EUR**

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2025 | Trimestral      |        |        |        | Anual   |         |         |         |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|---------|---------|---------|---------|
|                                |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | Año t-1 | Año t-2 | Año t-3 | Año t-5 |
| Rentabilidad IIC               | 2,04           | 0,31            | 0,47   | 1,05   | 0,21   |         |         |         |         |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual |            | Último año |            | Últimos 3 años |       |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|-------|
|                             | %                | Fecha      | %          | Fecha      | %              | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%)     | -0,14            | 08-12-2025 | -0,64      | 05-03-2025 |                |       |
| Rentabilidad máxima (%)     | 0,09             | 15-10-2025 | 0,26       | 15-01-2025 |                |       |

(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 2025 | Trimestral      |        |        |        | Anual   |         |         |         |
|--|----------------|-----------------|--------|--------|--------|---------|---------|---------|---------|
|  |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | Año t-1 | Año t-2 | Año t-3 | Año t-5 |
| Volatilidad(ii) de:                          |                |                 |        |        |        |         |         |         |         |
| Valor liquidativo                            | 1,28           | 0,64            | 0,99   | 1,19   | 1,97   |         |         |         |         |
| Ibex-35                                      | 16,21          | 11,58           | 12,59  | 23,89  | 14,53  |         |         |         |         |
| Letra Tesoro 1 año                           | 0,52           | 0,35            | 0,50   | 0,48   | 0,69   |         |         |         |         |
| Bloomberg Euro Aggregate 500MM 1-3 Year Bond | 0,88           | 0,44            | 0,68   | 0,98   | 1,24   |         |         |         |         |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii)     | 0,67           | 0,67            | 0,70   | 0,79   | 0,88   |         |         |         |         |

(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.

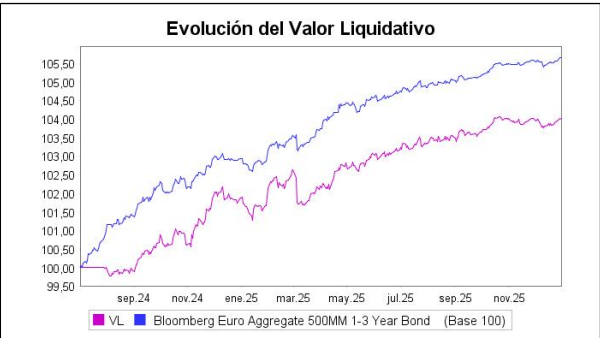
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2025 | Trimestral      |        |        |        | Anual |         |         |         |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|---------|---------|---------|
|                                |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2024  | Año t-2 | Año t-3 | Año t-5 |
| Ratio total de gastos (iv)     | 0,63           | 0,16            | 0,16   | 0,16   | 0,15   | 0,43  |         |         |         |

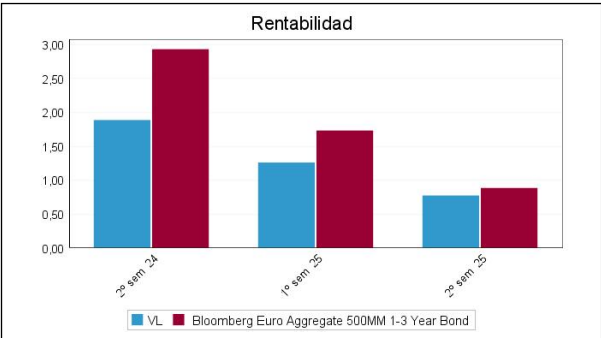
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

**Evolución del valor liquidativo últimos 5 años**



**Rentabilidad semestral de los últimos 5 años**



**A) Individual CLASE C .Divisa EUR**

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2025 | Trimestral      |        |        |        | Anual   |         |         |         |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|---------|---------|---------|---------|
|                                |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | Año t-1 | Año t-2 | Año t-3 | Año t-5 |
| Rentabilidad IIC               | 2,13           | 0,36            | 0,47   | 1,08   | 0,20   |         |         |         |         |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual |            | Último año |            | Últimos 3 años |       |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|-------|
|                             | %                | Fecha      | %          | Fecha      | %              | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%)     | -0,14            | 08-12-2025 | -0,64      | 05-03-2025 |                |       |
| Rentabilidad máxima (%)     | 0,08             | 15-10-2025 | 0,26       | 15-01-2025 |                |       |

(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 2025 | Trimestral      |        |        |        | Anual   |         |         |         |
|--|----------------|-----------------|--------|--------|--------|---------|---------|---------|---------|
|  |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | Año t-1 | Año t-2 | Año t-3 | Año t-5 |
| Volatilidad(ii) de:                          |                |                 |        |        |        |         |         |         |         |
| Valor liquidativo                            | 1,29           | 0,65            | 1,00   | 1,20   | 1,96   |         |         |         |         |
| Ibex-35                                      | 16,21          | 11,58           | 12,59  | 23,89  | 14,53  |         |         |         |         |
| Letra Tesoro 1 año                           | 0,52           | 0,35            | 0,50   | 0,48   | 0,69   |         |         |         |         |
| Bloomberg Euro Aggregate 500MM 1-3 Year Bond | 0,88           | 0,44            | 0,68   | 0,98   | 1,24   |         |         |         |         |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii)     | 0,57           | 0,57            |        |        |        |         |         |         |         |

(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.

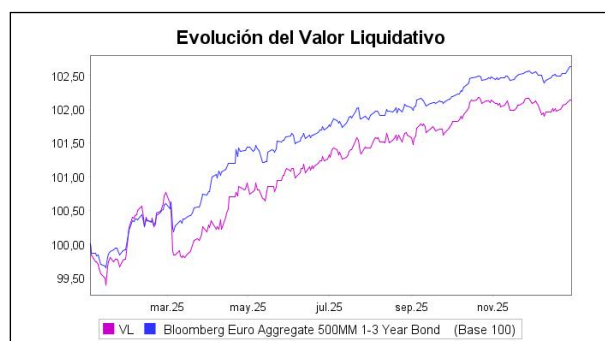
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2025 | Trimestral      |        |        |        | Anual |         |         |         |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|---------|---------|---------|
|                                |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2024  | Año t-2 | Año t-3 | Año t-5 |
| Ratio total de gastos (iv)     | 0,43           | 0,11            | 0,02   | 0,02   | 0,02   | 0,08  |         |         |         |

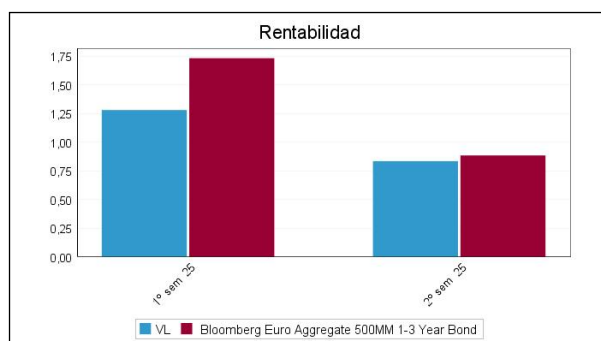
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

#### 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  | 21.639                                  | 71                | 0,65                           |
| Renta Fija Internacional                                   | 0                                       | 0                 | 0,00                           |
| Renta Fija Mixta Euro                                      | 0                                       | 0                 | 0,00                           |
| Renta Fija Mixta Internacional                             | 0                                       | 0                 | 0,00                           |
| Renta Variable Mixta Euro                                  | 0                                       | 0                 | 0,00                           |
| Renta Variable Mixta Internacional                         | 0                                       | 0                 | 0,00                           |
| Renta Variable Euro  | 0                                       | 0                 | 0,00                           |
| Renta Variable Internacional                               | 6.167                                   | 132               | 3,68                           |
| IIC de Gestión Pasiva                                      | 0                                       | 0                 | 0,00                           |
| Garantizado de Rendimiento Fijo                            | 0                                       | 0                 | 0,00                           |
| Garantizado de Rendimiento Variable                        | 0                                       | 0                 | 0,00                           |
| De Garantía Parcial  | 0                                       | 0                 | 0,00                           |
| Retorno Absoluto   | 0                                       | 0                 | 0,00                           |
| Global   | 6.279                                   | 68                | 2,76                           |
| FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable            | 0                                       | 0                 | 0,00                           |
| FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública | 0                                       | 0                 | 0,00                           |
| FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad | 0                                       | 0                 | 0,00                           |
| FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable                 | 0                                       | 0                 | 0,00                           |
| Renta Fija Euro Corto Plazo                                | 0                                       | 0                 | 0,00                           |
| IIC que Replica un Índice                                  | 0                                       | 0                 | 0,00                           |



| Vocación inversora                                       | Patrimonio gestionado* (miles de euros) | Nº de partícipes* | Rentabilidad Semestral media** |
|--|---|-------------------|--------------------------------|
| IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado | 0                                       | 0                 | 0,00                           |
| Total fondos   | 34.086                                  | 271               | 1,59                           |

\*Medias.

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

## 2.3 Distribución del patrimonio al cierre del período (Importes en miles de EUR)

| Distribución del patrimonio                 | Fin período actual |                    | Fin período anterior |                    |
|---|--------------------|--------------------|----------------------|--------------------|
|   | Importe            | % sobre patrimonio | Importe              | % sobre patrimonio |
| (+) INVERSIONES FINANCIERAS                 | 21.676             | 98,15              | 21.649               | 98,67              |
| * Cartera interior                          | 1.097              | 4,97               | 1.083                | 4,94               |
| * Cartera exterior                          | 20.224             | 91,58              | 20.299               | 92,52              |
| * Intereses de la cartera de inversión      | 355                | 1,61               | 266                  | 1,21               |
| * Inversiones dudosas, morosas o en litigio | 0                  | 0,00               | 0                    | 0,00               |
| (+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)                    | 407                | 1,84               | 280                  | 1,28               |
| (+/-) RESTO                                 | 1                  | 0,00               | 12                   | 0,05               |
| TOTAL PATRIMONIO                            | 22.084             | 100,00 %           | 21.940               | 100,00 %           |

Notas:

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

Las inversiones financieras se informan a valor e estimado de realización.

## 2.4 Estado de variación patrimonial

|  | % sobre patrimonio medio     |                                |                           | % variación respecto fin periodo anterior |
|--|------------------------------|--------------------------------|---------------------------|---|
|  | Variación del período actual | Variación del período anterior | Variación acumulada anual |   |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)   | 21.940                       | 22.621                         | 22.621                    |   |
| ± Suscripciones/ reembolsos (neto)               | 0,01                         | -4,15                          | -4,23                     | -100,24                                   |
| - Beneficios brutos distribuidos                 | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| ± Rendimientos netos                             | 0,65                         | 1,14                           | 1,80                      | -44,73                                    |
| (+) Rendimientos de gestión                      | 1,10                         | 1,58                           | 2,69                      | -33,52                                    |
| + Intereses                                      | 1,41                         | 1,41                           | 2,82                      | -4,24                                     |
| + Dividendos                                     | 0,01                         | 0,00                           | 0,01                      | 0,00                                      |
| ± Resultados en renta fija (realizadas o no)     | -0,20                        | -0,17                          | -0,37                     | 11,57                                     |
| ± Resultados en renta variable (realizadas o no) | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | -100,00                                   |
| ± Resultados en depósitos (realizadas o no)      | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| ± Resultado en derivados (realizadas o no)       | -0,12                        | 0,38                           | 0,27                      | -129,54                                   |
| ± Resultado en IIC (realizados o no)             | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| ± Otros resultados                               | -0,01                        | -0,04                          | -0,05                     | -77,70                                    |
| ± Otros rendimientos                             | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| (-) Gastos repercutidos                          | -0,44                        | -0,44                          | -0,88                     | -4,83                                     |
| - Comisión de gestión                            | -0,37                        | -0,37                          | -0,74                     | -1,97                                     |
| - Comisión de depositario                        | -0,04                        | -0,04                          | -0,08                     | -2,53                                     |
| - Gastos por servicios exteriores                | -0,02                        | -0,02                          | -0,04                     | -23,75                                    |
| - Otros gastos de gestión corriente              | 0,00                         | 0,00                           | -0,01                     | -53,02                                    |
| - Otros gastos repercutidos                      | -0,01                        | -0,01                          | -0,02                     | -43,73                                    |
| (+) Ingresos                                     | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| + Comisiones de descuento a favor de la IIC      | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| + Comisiones retrocedidas                        | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| + Otros ingresos                                 | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)     | 22.084                       | 21.940                         | 22.084                    |   |

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

### 3. Inversiones financieras

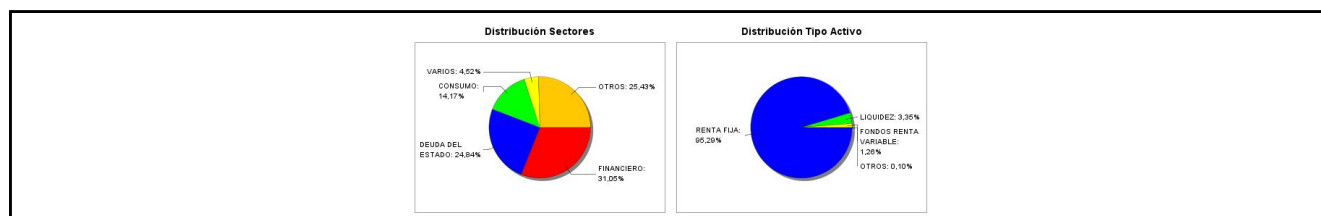
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

| Descripción de la inversión y emisor      | Periodo actual   |       | Periodo anterior |       |
|---|------------------|-------|------------------|-------|
|   | Valor de mercado | %     | Valor de mercado | %     |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA                 | 818              | 3,70  | 1.083            | 4,94  |
| TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA              | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION  | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS     | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL RENTA FIJA                          | 818              | 3,70  | 1.083            | 4,94  |
| TOTAL RV COTIZADA                         | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL RV NO COTIZADA                      | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN  | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL RENTA VARIABLE                      | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL IIC                                 | 278              | 1,26  | 0                | 0,00  |
| TOTAL DEPÓSITOS                           | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR    | 1.097            | 4,96  | 1.083            | 4,94  |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA                 | 20.225           | 91,61 | 20.291           | 92,48 |
| TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA              | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION  | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS     | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL RENTA FIJA                          | 20.225           | 91,61 | 20.291           | 92,48 |
| TOTAL RV COTIZADA                         | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL RV NO COTIZADA                      | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN  | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL RENTA VARIABLE                      | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL IIC                                 | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL DEPÓSITOS                           | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR    | 20.225           | 91,61 | 20.291           | 92,48 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS             | 21.322           | 96,57 | 21.374           | 97,42 |

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

Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

### 3.2 Distribución de las inversiones financieras, al cierre del período: 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 |
|---------------------------------|---|------------------------------|--------------------------|
| Euro                            | C/ Futuro Dolar<br>Euro FX CME<br>03/26 | 1.131                        | Inversión                |
| Total subyacente tipo de cambio |   | 1131                         |                          |
| <b>TOTAL OBLIGACIONES</b>       |   | <b>1131</b>                  |                          |

### 4. Hechos relevantes

|  | SI | NO |
|--|----|----|
| a. Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos |    | X  |
| b. Reanudación de suscripciones/reembolsos         |    | X  |

|   | SI | NO |
|---|----|----|
| 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

La CNMV ha resuelto: Autorizar, a solicitud de ANTA ASSET MANAGEMENT SGIIC, SOCIEDAD ANÓNIMA, como entidad Gestora, y de BANCO INVERSIS, S.A., como entidad Depositaria, la fusión por absorción de ANTA QUALITY RENTA FIJA 0 - 8, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 5855), por ANTA QUALITY RENTA FIJA 0 - 3, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 5854).

Número de registro: 313506

## 6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

|  | SI | 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. Se han adquirido valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora o depositario, o alguno de éstos ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor, o se han prestado valores a entidades vinculadas. | X  |    |
| f. Se han adquirido valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido otra una entidad del grupo de la gestora o depositario, 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 21.087.785,74 euros que representa un porcentaje del 96,12 % del patrimonio del fondo.

e) El importe de las adquisiciones de valores e instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora o depositario, o en las que alguno de éstos han actuado como colocador, asegurador, director o asesor o se han prestado valores a entidades vinculadas es 214.072,00 euros suponiendo un 0,99% sobre el patrimonio medio de la IIC en el periodo de referencia. Los gastos asociados a esta operativa han supuesto 33,00 euros. Anexo: La Entidad Gestora puede realizar por cuenta del Fondo operaciones vinculadas de las previstas en el art. 99 del RIIC. Por ello, ha adoptado procedimientos, recogidos en su Reglamento Interno de Conducta, para evitar conflictos de interés y asegurarse de que las operaciones vinculadas se realizarán en interés exclusivo del Fondo y a precios o en condiciones iguales o

mejores que las de mercado, lo que se ha puesto en conocimiento de la CNMV. El Fondo puede realizar operaciones de compra/venta de Divisa y Simultanea con el depositario. Banco Inversis ha percibido de la sociedad Gestora comisiones por comercialización de la IIC.

## 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.

El escenario macroeconómico global para el 2026 viene caracterizado por una transición hacia la normalización en un contexto de crecimiento moderado e inflación controlada. Veremos un crecimiento en dos partes, la primera parte será una fase inicial de debilidad, seguida de una recuperación a lo largo de 2026. No obstante, vemos un crecimiento global superior al 3% para el año completo.

La inflación se reconducirá; la inflación de la Eurozona ya ha alcanzado el objetivo del 2% en diciembre de 2025, y asumimos que la inflación a largo plazo quedará anclada en torno al 2-2.3%. La caída en los precios de la energía es un factor clave. La política monetaria será divergente. Vemos un claro consenso sobre la dirección de los tipos de política. La Fed, el BoE y otros bancos centrales (Canadá, NZ) iniciarán o continuarán ciclos de recortes. El BCE mantendrá una postura estable, habiendo realizado gran parte del ajuste. La excepción la marca Japón, esperamos subidas de tipos continuas hasta 2027. Respecto a la política fiscal, vemos como principal riesgo a la indisciplina fiscal, ello tendrá consecuencias en la renta fija a largo plazo. Países como EE.UU., Francia y Reino Unido se sitúan en principal objetivo de este riesgo, y por el contrario, destaca especialmente el cambio de régimen fiscal en Alemania como un factor clave para el mercado de sus bonos soberanos.

Nuestras previsiones numéricas permiten trazar una línea coherente sobre la evolución esperada de los rendimientos. En Estados Unidos prevemos un recorrido en forma de V para el 10y, cayendo primero a niveles de 3.75% en Q1 2026 y posiblemente vuelva a niveles del 4% a final de año. Destacamos que la positivización de la curva (steepening) sea debido a primas a plazo elevadas por el riesgo fiscal.

#### b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

La decisión estratégica de la cartera ha sido mantener un pequeño barbell de duración, con bonos de 1 o menos de duración acompañado de bonos de 3, 4 o 5 años de duración, manteniendo la duración media de la cartera durante el semestre en el rango de 2.2-2.7 años en función del momento de las curvas.

En cuanto a la estructura de crédito, se ha mantenido una diversificación entre crédito y bonos soberanos, inicialmente con una sobreponderación en crédito que ha ido rebajándose según estrechaba el spread de crédito. Sectorial y geográficamente se ha mantenido una diversificación en sectores y países con el objetivo de diversificar riesgos. En cuanto a divisa, se ha mantenido a lo largo del semestre la cobertura total de las divisas no Euro, en este únicamente existían en cartera posiciones en Dólares Estadounidenses.

#### c) Índice de referencia.

En renta fija nuestro índice de referencia es el L513TREU Index 1-3 Year, Bloomberg Euro Aggregate 500MM 1-3 Year Bond.

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

La rentabilidad de los últimos seis meses del fondo ANTA QUALITY RENTA FIJA 0-3- Clase A que obtuvo en ese periodo un 0,65%; en el fondo ANTA QUALITY RENTA FIJA 0-3- Clase B que obtuvo un 0,77%. En otros fondos de la gestora, Global Best Selection ha sido del 2.76% y en el fondo ANTA QUALITY RENTA VARIABLE GLOBAL- clase A EUR que obtuvo un 3,63% y el fondo ANTA QUALITY RENTA VARIABLE GLOBAL- clase B EUR que obtuvo un 3,91%.

### 2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

#### a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Durante el periodo se han realizado las siguientes inversiones:

Side Security Qty (M) ISIN Trade Dt

S FRTR 0 ½ 05/25/29 OAT 100 FR0013407236 01/07/2025

S ASML 0 ¼ 02/25/30 400 XS2010032378 01/07/2025

B RTEFRA 0 07/08/29 500 FR0014011276 01/07/2025

S BCPPL 3 ? 10/21/29 DMTN 300 PTBCPCOM0004 03/07/2025

S NETHER 0 ¾ 07/15/28 200 NL0012818504 03/07/2025

S NETHER 0 07/15/30 300 NL0014555419 14/07/2025  
 B NOVOB 2 ? 05/27/28 EMTN 300 XS3002552993 14/07/2025  
 S ECLEAR 1 ? 12/07/26 300 BE6334365713 17/07/2025  
 S CAIXAB 0 ? 10/28/27 EMTN 400 ES0205045026 17/07/2025  
 B MCFP 2 ? 03/07/29 EMTN 300 FR001400ZED2 17/07/2025  
 S VW 3 ¼ 05/19/27 400 XS2941360963 17/07/2025  
 B EDENFP 3 ? 06/13/31 300 FR001400IIU3 17/07/2025  
 S DBOERS 3 ? 09/28/26 200 DE000A351ZR8 17/07/2025  
 B DBOERS 1 ¼ 06/16/47 200 DE000A289N78 17/07/2025  
 S FRTR 0 ½ 05/25/29 OAT 400 FR0013407236 18/07/2025  
 S FRTR 0 ¾ 11/25/28 OAT 200 FR0013341682 18/07/2025  
 S FRTR 0 ¾ 02/25/28 OAT 200 FR001400AIN5 18/07/2025  
 B FRTR 2 ¾ 02/25/29 OAT 500 FR001400HI98 18/07/2025  
 S SPGB 0 01/31/26 300 ES0000012G91 18/07/2025  
 S SPGB 2.8 05/31/26 300 ES0000012L29 18/07/2025  
 B FRTR 0 ¾ 05/25/28 OAT 700 FR0013286192 18/07/2025  
 S BTPS 3.8 04/15/26 3Y 200 IT0005538597 18/07/2025  
 S BTPS 1.65 12/01/30 10Y 300 IT0005413171 18/07/2025  
 B EU 3 ? 12/05/28 UFA 400 EU000A3K4EN5 18/07/2025  
 B EU 2 ? 12/06/27 UFA 400 EU000A3K4EW6 18/07/2025  
 B FRTR 2 ¾ 02/25/30 OAT 500 FR001400PM68 18/07/2025  
 S BTPS 2.95 07/01/30 5Y 600 IT0005637399 18/07/2025  
 B CNPFP 4 ½ 06/10/47 300 FR0013066388 21/07/2025  
 B REPSM 2 ½ PERP 300 XS2320533131 21/07/2025  
 S UKT 3 ¾ 03/07/27 300 GB00BPSNB460 22/07/2025  
 B EU 2 ½ 11/04/27 EMTN 300 EU000A1HBXS7 29/07/2025  
 S CAIXAB 0 ? 10/28/27 EMTN 200 ES0205045026 01/08/2025  
 B NOVOB 2 ? 05/27/28 EMTN 200 XS3002552993 01/08/2025  
 B BTPS 2.1 08/26/27 2Y 300 IT0005657330 01/08/2025  
 S T 4 01/15/27 300 US91282CJT99 01/08/2025  
 B IAGLN 3.352 09/11/30 200 XS3170907060 05/09/2025  
 S ECU5 Curncy 1 ECU5 Curncy 11/09/2025  
 S ECU5 Curncy 9 ECU5 Curncy 11/09/2025  
 B ECZ5 Curncy 9 ECZ5 Curncy 11/09/2025  
 S FRTR 2 ¾ 02/25/29 OAT 700 FR001400HI98 12/09/2025  
 B LSELN 1 ¾ 12/06/27 EMTN 300 XS1918000107 18/09/2025  
 B FRTR 2 ½ 09/24/26 OAT 300 FR001400FYQ4 18/09/2025  
 S EU 1 ? 12/04/29 UFA 100 EU000A3K7MW2 30/09/2025  
 S EU 3 ? 12/05/28 UFA 400 EU000A3K4EN5 30/09/2025  
 B BACRED 1 07/17/29 EMTN 500 XS2431320378 30/09/2025  
 B CASHSM 3.38 10/09/30 200 ES0305229009 03/10/2025  
 B PIFKSA 3 ? 10/14/32 EMTN 100 XS3204094893 07/10/2025  
 B PIFKSA 2 ¾ 10/14/28 EMTN 300 XS3204094620 08/10/2025  
 S NOVOB 3 ? 05/21/34 EMTN 200 XS2820460751 08/10/2025  
 S KERFP 0 ¾ 05/13/28 EMTN 200 FR0013512407 10/10/2025  
 B KERFP 3 ¾ 02/27/29 EMTN 200 FR001400G3Y1 10/10/2025  
 S FRPTT 0 ? 10/21/26 EMTN 300 FR0013508686 20/10/2025  
 B KERFP 3 ¾ 02/27/29 EMTN 300 FR001400G3Y1 20/10/2025  
 B NBNAUS 4 ? 03/15/29 GMTN 300 XS2590621103 27/10/2025  
 S EIB 0 ¾ 09/14/29 EMTN 100 XS1503043694 27/10/2025  
 S EU 2 ? 12/06/27 UFA 250 EU000A3K4EW6 27/10/2025  
 S CLNXSM 1 ? 06/26/29 200 XS2193658619 28/10/2025  
 B RANDNA 3.61 03/12/29 EMTN 200 XS2782937937 28/10/2025  
 S FRTR 0 ¾ 05/25/28 OAT 250 FR0013286192 28/10/2025  
 B SECUSS 4 ? 03/06/29 EMTN 200 XS2676818482 28/10/2025  
 S FRTR 2 ½ 09/24/26 OAT 300 FR001400FYQ4 29/10/2025  
 B PNDORA 4 ½ 04/10/28 EMTN 300 XS2596599147 29/10/2025

S MCFP 2 ¾ 11/07/27 EMTN 200 FR001400TSJ2 30/10/2025  
 B FI 1 ? 07/01/27 200 XS1843434280 30/10/2025  
 S MS 0.495 10/26/29 300 XS2250008245 03/11/2025  
 B FIS 1 12/03/28 300 XS2085655590 03/11/2025  
 S SOCGEN 0 ? 09/22/28 500 FR0013536661 11/11/2025  
 S ECLEAR 1 ? 12/07/26 300 BE6334365713 11/11/2025  
 B ZKB 4.156 06/08/29 600 CH1266847149 11/11/2025  
 B DBR 2.1 11/15/29 400 DE0001102622 25/11/2025  
 S KFW 2 ? 12/28/29 EMTN 400 DE000A30VM78 25/11/2025  
 S SPGB 2.4 05/31/28 200 ES0000012O59 26/11/2025  
 B BKO 2 12/16/27 300 DE000BU22114 26/11/2025  
 S BTPS 2.7 10/01/30 5Y 300 IT0005654642 27/11/2025  
 S SPGB 1 ¼ 10/31/30 200 ES0000012G34 27/11/2025  
 B DBR 2.4 11/15/30 300 DE000BU27006 27/11/2025  
 B BKO 2 12/16/27 300 DE000BU22114 27/11/2025  
 B DBR 2.4 11/15/30 150 DE000BU27006 28/11/2025  
 S BKO 2 12/16/27 200 DE000BU22114 05/12/2025  
 S TENNNL 0 ? 12/09/27 EMTN 200 XS2348325221 05/12/2025  
 S ECZ5 Curncy 9 ECZ5 Curncy 11/12/2025  
 B ECH6 Curncy 9 ECH6 Curncy 11/12/2025  
 B SPGB 3 ½ 05/31/29 600 ES0000012M51 15/12/2025  
 S EU 2 ? 12/06/27 UFA 600 EU000A3K4EW6 15/12/2025

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

Como se ha comentado en el apartado de inversiones generales y detallado en el de inversiones concretas realizadas, la única exposición a derivados ha sido la cobertura de divisa.

d) Otra información sobre inversiones.

Ninguna.

### 3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

El fondo ha revalorizado un 0.67% a lo largo del periodo. El retorno es ligeramente inferior al deseado que es principalmente batir a la inflación y al mercado monetario.

### 4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

El riesgo asumido por el fondo es bajo. La cobertura de divisa y la baja duración hacen que el objetivo de preservación de capital haya funcionado correctamente.

Los riesgos concretos son los mismos que cualquier otro fondo de Renta Fija de corta duración: riesgo de mercados, riesgo de crédito.

El riesgo de iliquidez se evita a través de inversiones en emisiones superiores a 400/500MM de Euros.

El riesgo de mercado se reduce a través de una diversificación sectorial y geográfica de los activos de cartera.

El riesgo de crédito se diversifica a través de inversiones en bonos Gubernamentales como parte de la cartera.

### 10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

Como se ha explicado en el primer apartado 1, a), de este documento, esperamos un año estable en el crédito. La liquidez en mercado y la visibilidad por parte de los Bancos Centrales desarrollados establecen un camino, a priori, estable para los activos que conforman la cartera. Mantendremos esta estrategia salvo que veamos cambios en el mercado generado por algunas fuentes que analizamos y seguimos de cerca, principalmente el riesgo geopolítico.

La actuación previsible del fondo es un retorno entre el 2% y el 3%, dependiendo de como se comporten las inversiones y estrategia del fondo.

## 10. Detalle de inversiones financieras

| Descripción de la inversión y emisor                           | Divisa | Periodo actual   |      | Periodo anterior |      |
|--|--------|------------------|------|------------------|------|
|  |        | Valor de mercado | %    | Valor de mercado | %    |
| ES0000012O59 - RENTA FIJA BONOS Y OBLIG DEL ES 2,40 2028-05-31 | EUR    | 0                | 0,00 | 201              | 0,92 |
| ES0000012M51 - BONO BONOS Y OBLIG DEL ES 3,50 2029-05-31       | EUR    | 621              | 2,81 | 0                | 0,00 |
| ES0000012G34 - RENTA FIJA DEUDA ESTADO ESPAÑOL 1,25 2030-10-31 | EUR    | 0                | 0,00 | 185              | 0,84 |
| Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año                      |        | 621              | 2,81 | 386              | 1,76 |
| ES0L02510102 - LETRA SPAIN LETRAS DEL TES 2025-10-10           | EUR    | 0                | 0,00 | 99               | 0,45 |
| ES0000012L29 - BONO BONOS Y OBLIG DEL ES 2,80 2026-05-31       | EUR    | 0                | 0,00 | 303              | 1,38 |
| ES0000012G91 - RENTA FIJA DEUDA ESTADO ESPAÑOL 2,05 2026-01-31 | EUR    | 0                | 0,00 | 295              | 1,35 |

| Descripción de la inversión y emisor                     | Divisa | Periodo actual   |       | Periodo anterior |       |
|--|--------|------------------|-------|------------------|-------|
|  |        | Valor de mercado | %     | Valor de mercado | %     |
| Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año              |        | 0                | 0,00  | 697              | 3,18  |
| ES0305229009 - BONO PROSEGUR CASH SA 3,38 2030-10-09     | EUR    | 197              | 0,89  | 0                | 0,00  |
| Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año           |        | 197              | 0,89  | 0                | 0,00  |
| Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año         |        | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA                                |        | 818              | 3,70  | 1.083            | 4,94  |
| TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA                             |        | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION                 |        | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS                    |        | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL RENTA FIJA   |        | 818              | 3,70  | 1.083            | 4,94  |
| TOTAL RV COTIZADA  |        | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL RV NO COTIZADA                                     |        | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN                 |        | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL RENTA VARIABLE                                     |        | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| ES0139146007 - PARTICIPACIONES FINACCES EST DIV MIX      | EUR    | 278              | 1,26  | 0                | 0,00  |
| TOTAL IIC  |        | 278              | 1,26  | 0                | 0,00  |
| TOTAL DEPÓSITOS  |        | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros                |        | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR                   |        | 1.097            | 4,96  | 1.083            | 4,94  |
| DE000BU22114 - BONO BUNDESSCHATZANWEISUN 2,00 2027-12-16 | EUR    | 399              | 1,81  | 0                | 0,00  |
| IT0005657330 - BONO BUONI POLIENNALI DEL 2,10 2027-08-26 | EUR    | 300              | 1,36  | 0                | 0,00  |
| EU000A1HBXS7 - BONO EUROPEAN UNION 2,50 2027-11-04       | EUR    | 302              | 1,37  | 0                | 0,00  |
| ES0000012P33 - BONO BONOS Y OBLIG DEL ES 3,20 2035-10-31 | EUR    | 20               | 0,09  | 0                | 0,00  |
| IT0005654642 - BONO BUONI POLIENNALI DEL 2,70 2030-10-01 | EUR    | 698              | 3,16  | 998              | 4,55  |
| FI4000441878 - BONO FINNISH GOVERNMENT 2,43 2030-09-15   | EUR    | 262              | 1,19  | 264              | 1,20  |
| NL0014555419 - BONO NETHERLANDS GOVERNME 2,19 2030-07-15 | EUR    | 0                | 0,00  | 266              | 1,21  |
| IT0005637399 - BONO BUONI POLIENNALI DEL 2,95 2030-07-01 | EUR    | 0                | 0,00  | 608              | 2,77  |
| EU000A1Z99R5 - BONO EURO STABILITY MECHA 3,00 2028-03-15 | EUR    | 307              | 1,39  | 308              | 1,40  |
| DE0001102622 - BONO BUNDESREPUB. DEUTSCH 2,10 2029-11-15 | EUR    | 397              | 1,80  | 0                | 0,00  |
| DE000BU22049 - BONO BUNDESREPUB. DEUTSCH 2,50 2035-02-15 | EUR    | 49               | 0,22  | 0                | 0,00  |
| GB000BPSNB460 - BONO UNITED KINGDOM GILT 3,75 2027-03-07 | GBP    | 0                | 0,00  | 348              | 1,59  |
| US30216KAA07 - BONO EXPORT-IMPORT BK IND 3,38 2026-08-05 | USD    | 0                | 0,00  | 166              | 0,76  |
| US91282CJT99 - BONO US TREASURY N/B 4,00 2027-01-15      | USD    | 171              | 0,77  | 425              | 1,94  |
| FR0013286192 - BONO FRANCE (GOVT OF) 0,75 2028-05-25     | EUR    | 431              | 1,95  | 0                | 0,00  |
| EU000A3K4EW6 - BONO EUROPEAN UNION 2,88 2027-12-06       | EUR    | 0                | 0,00  | 460              | 2,10  |
| EU000A3K7MW2 - BONO EUROPEAN UNION 1,63 2029-12-04       | EUR    | 0                | 0,00  | 96               | 0,44  |
| FR001400PM68 - BONO FRANCE (GOVT OF) 2,75 2030-02-25     | EUR    | 703              | 3,18  | 202              | 0,92  |
| FR001400HI98 - BONO FRANCE (GOVT OF) 2,75 2029-02-25     | EUR    | 50               | 0,23  | 203              | 0,92  |
| DE000BU27006 - BONO BUNDESREPUB. DEUTSCH 2,40 2030-11-15 | EUR    | 499              | 2,26  | 0                | 0,00  |
| FR001400AIN5 - BONO FRANCE (GOVT OF) 0,75 2028-02-25     | EUR    | 0                | 0,00  | 193              | 0,88  |
| FR0013407236 - BONO FRANCE (GOVT OF) 0,50 2029-05-25     | EUR    | 0                | 0,00  | 465              | 2,12  |
| NL0012818504 - BONO NETHERLANDS GOVERNME 0,75 2028-07-15 | EUR    | 0                | 0,00  | 192              | 0,87  |
| IT0005413171 - RENTA FIJA Rep.de Italia 1,65 2030-12-01  | EUR    | 0                | 0,00  | 281              | 1,28  |
| FR0013341682 - RENTA FIJA Estado Francés 0,75 2028-11-25 | EUR    | 0                | 0,00  | 190              | 0,86  |
| Total Deuda Publica Cotizada mas de 1 año                |        | 4.586            | 20,78 | 5.663            | 25,81 |
| FR0128838457 - PAGARE FRENCH DISCOUNT T-BI 2025-07-09    | EUR    | 0                | 0,00  | 500              | 2,28  |
| US30216KAA07 - BONO EXPORT-IMPORT BK IND 3,38 2026-08-05 | USD    | 167              | 0,75  | 0                | 0,00  |
| IT0005538597 - BONO BUONI POLIENNALI DEL 3,80 2026-04-15 | EUR    | 0                | 0,00  | 204              | 0,93  |
| Total Deuda Publica Cotizada menos de 1 año              |        | 167              | 0,75  | 703              | 3,21  |
| XS2348325221 - BONO TENNET HOLDING BV 0,13 2027-12-09    | EUR    | 191              | 0,87  | 0                | 0,00  |
| CH1266847149 - BONO ZUERCHER KANTONALBAN 4,16 2029-06-08 | EUR    | 618              | 2,80  | 0                | 0,00  |
| XS2676818482 - BONO SECURITAS TREASURY I 4,38 2029-03-06 | EUR    | 209              | 0,94  | 0                | 0,00  |
| XS2782937937 - BONO RANDSTAD NV 3,61 2029-03-12          | EUR    | 203              | 0,92  | 0                | 0,00  |
| XS2590621103 - BONO NBN CO LTD 4,13 2029-03-15           | EUR    | 312              | 1,41  | 0                | 0,00  |
| FR001400G3Y1 - BONO KERING 3,25 2029-02-27               | EUR    | 506              | 2,29  | 0                | 0,00  |
| XS3204094620 - BONO GACI FIRST INVESTMEN 2,75 2028-10-14 | EUR    | 298              | 1,35  | 0                | 0,00  |
| XS3204094893 - BONO GACI FIRST INVESTMEN 3,38 2032-10-14 | EUR    | 99               | 0,45  | 0                | 0,00  |
| XS2431320378 - BONO MEDIOBANCA DI CRED F 1,00 2029-07-17 | EUR    | 470              | 2,13  | 0                | 0,00  |
| XS1918000107 - BONO LONDON STOCK EXCHANG 1,75 2027-12-06 | EUR    | 295              | 1,34  | 0                | 0,00  |
| XS3170907060 - BONO INTL CONSOLIDATED AI 3,35 2030-09-11 | EUR    | 200              | 0,91  | 0                | 0,00  |
| FR0013066388 - BONO CNP ASSURANCES SACA 4,50 2047-06-10  | EUR    | 306              | 1,39  | 0                | 0,00  |
| XS3002552993 - BONO NOVO NORDISK FINANCE 2,38 2028-05-27 | EUR    | 497              | 2,25  | 0                | 0,00  |
| FR0014011276 - BONO RTE RESEAU DE TRANSP 2,63 2029-07-08 | EUR    | 496              | 2,25  | 0                | 0,00  |
| USP31890AL30 - BONO CORP ANDINA DE FOMEN 6,75 2049-06-17 | USD    | 438              | 1,98  | 430              | 1,96  |
| XS3090080733 - BONO BANCO DE CREDITO SOC 3,50 2031-06-13 | EUR    | 200              | 0,91  | 200              | 0,91  |
| FR001400ZED2 - BONO LVMH MOET HENNESSY V 2,63 2029-03-07 | EUR    | 300              | 1,36  | 0                | 0,00  |
| FR0013512407 - BONO KERING 0,75 2028-02-13               | EUR    | 0                | 0,00  | 188              | 0,86  |
| BE6334365713 - BONO EUROCLEAR HOLDING SA 1,13 2026-12-07 | EUR    | 0                | 0,00  | 588              | 2,68  |
| DE000A30VM78 - BONO KFW 2,88 2029-12-28                  | EUR    | 0                | 0,00  | 409              | 1,86  |
| FR0014009HA0 - BONO BNP PARIBAS 2,50 2032-03-31          | EUR    | 198              | 0,90  | 198              | 0,90  |
| XS2932834604 - BONO DSV FINANCE BV 3,25 2030-11-06       | EUR    | 302              | 1,37  | 302              | 1,38  |
| XS1843434280 - BONO FISERV INC 1,13 2027-07-01           | EUR    | 388              | 1,76  | 194              | 0,88  |
| XS2027364327 - BONO LOGICOR FINANCING SA 1,63 2027-07-15 | EUR    | 389              | 1,76  | 388              | 1,77  |
| XS3011744623 - BONO JSC KASPI.KZ 6,25 2030-03-26         | USD    | 262              | 1,19  | 256              | 1,17  |
| XS2085655590 - BONO FIDELITY NATL INFO S 1,00 2028-12-03 | EUR    | 284              | 1,29  | 0                | 0,00  |



| Descripción de la inversión y emisor                            | Divisa | Periodo actual   |       | Periodo anterior |       |
|---|--------|------------------|-------|------------------|-------|
|   |        | Valor de mercado | %     | Valor de mercado | %     |
| FR001400TSJ2 - BONO LVMH MOET HENNESSY V 2,75 2027-11-07        | EUR    | 0                | 0,00  | 202              | 0,92  |
| XS2941360963 - BONO VOLKSWAGEN FINANCIAL 3,25 2027-05-19        | EUR    | 0                | 0,00  | 405              | 1,84  |
| XS2107302148 - BONO DEXIA 0,01 2027-01-22                       | EUR    | 383              | 1,73  | 384              | 1,75  |
| XS2975149381 - BONO NEW YORK LIFE GLOBAL 3,20 2032-01-15        | EUR    | 199              | 0,90  | 200              | 0,91  |
| XS2820460751 - BONO Novo Nordisk A/S 3,38 2034-05-21            | EUR    | 0                | 0,00  | 202              | 0,92  |
| FR001400IIU3 - BONO EDENRED SE 3,63 2031-06-13                  | EUR    | 504              | 2,28  | 203              | 0,93  |
| XS2489772991 - BONO LANDBK HESSEN-THUER 4,50 2032-09-15         | EUR    | 306              | 1,39  | 305              | 1,39  |
| XS2628704210 - BONO AIR LEASE CORP 3,70 2030-04-15              | EUR    | 304              | 1,37  | 307              | 1,40  |
| FR0013536661 - BONO SOCIETE GENERALE 0,88 2028-09-22            | EUR    | 0                | 0,00  | 477              | 2,17  |
| DE000LB2CRG6 - BONO LB BADEN-WUERTEMBER 0,38 2027-02-18         | EUR    | 284              | 1,29  | 285              | 1,30  |
| FR0013508686 - BONO LA POSTE SA 0,63 2026-10-21                 | EUR    | 0                | 0,00  | 289              | 1,32  |
| XS1380334224 - BONO BERKSHIRE HATHAWAY  2,15 2028-03-15         | EUR    | 295              | 1,34  | 297              | 1,35  |
| XS1499602289 - BONO BLACKSTONE HOLDINGS  1,00 2026-10-05        | EUR    | 0                | 0,00  | 291              | 1,33  |
| XS2346225878 - BONO MET LIFE GLOB FUNDIN 0,50 2029-05-25        | EUR    | 359              | 1,62  | 362              | 1,65  |
| XS2250008245 - BONO MORGAN STANLEY 0,50 2028-10-26              | EUR    | 0                | 0,00  | 274              | 1,25  |
| XS2193658619 - BONO CELLNEX TELECOM SA 1,88 2029-03-26          | EUR    | 0                | 0,00  | 191              | 0,87  |
| FR0013282142 - BONO CRED MUTUEL HOME LOA 0,75 2027-09-15        | EUR    | 286              | 1,30  | 287              | 1,31  |
| DE000A351ZR8 - BONO DEUTSCHE BOERSE AG 3,88 2026-08-28          | EUR    | 0                | 0,00  | 205              | 0,93  |
| XS2010032378 - BONO ASML HOLDING NV 0,25 2029-11-25             | EUR    | 0                | 0,00  | 353              | 1,61  |
| BE030160266 - BONO BPOST SA 3,29 2029-10-16                     | EUR    | 303              | 1,37  | 304              | 1,38  |
| IT0005603367 - BONO BANCA MONTE DEI PASC 3,38 2030-07-16        | EUR    | 205              | 0,93  | 206              | 0,94  |
| XS1960248919 - BONO JPMORGAN CHASE & CO 1,09 2027-03-11         | EUR    | 196              | 0,89  | 0                | 0,00  |
| PTBCPCOM0004 - BONO BANCO COMERC PORTUGU 3,13 2028-10-21        | EUR    | 0                | 0,00  | 303              | 1,38  |
| DE000BLB6JU0 - BONO BAYERISCHE LANDESBAN 0,13 2028-02-10        | EUR    | 184              | 0,83  | 184              | 0,84  |
| DE000A289RK2 - BONO KFW 2,45 2030-09-17                         | EUR    | 259              | 1,17  | 260              | 1,19  |
| DE000A289N78 - BONO DEUTSCHE BANK AG 1,25 2047-06-16            | EUR    | 683              | 3,09  | 483              | 2,20  |
| XS1503043694 - BONO EUROPEAN INVESTMENT  0,25 2029-09-14        | EUR    | 0                | 0,00  | 90               | 0,41  |
| PTFIDBOM0009 - BONO FIDELIDADE SEGUROS P 4,25 2031-09-04        | EUR    | 201              | 0,91  | 201              | 0,92  |
| FR0013534351 - BONO Electricite de Franc 2,88 2049-03-15        | EUR    | 197              | 0,89  | 196              | 0,89  |
| XS2081543204 - BONO CORP ANDINA DE FOMEN 0,63 2026-11-20        | EUR    | 0                | 0,00  | 289              | 1,32  |
| XS2107435617 - BONO NEW YORK LIFE GLOBAL 0,25 2027-01-23        | EUR    | 190              | 0,86  | 190              | 0,87  |
| XS2596599147 - BONO PANDORA A/S 4,50 2028-04-10                 | EUR    | 312              | 1,41  | 0                | 0,00  |
| XS2320533131 - BONO REPSOL INTL FINANCE 2,50 2049-03-22         | EUR    | 298              | 1,35  | 0                | 0,00  |
| XS188378966 - BONO DP WORLD PLC 2,38 2026-09-25                 | EUR    | 0                | 0,00  | 198              | 0,90  |
| ES0205045026 - BONO CRITERIA 0,88 2027-10-28                    | EUR    | 0                | 0,00  | 570              | 2,60  |
| XS2193661324 - BONO BP CAPITAL MARKETS P 3,25 2049-06-22        | EUR    | 200              | 0,91  | 200              | 0,91  |
| IT0005386922 - RENTA FIJA Banca Monte Paschi S 0,88 2026-10-08  | EUR    | 0                | 0,00  | 292              | 1,33  |
| Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año                  |        | 13.610           | 61,65 | 12.637           | 57,60 |
| XS1499602289 - BONO BLACKSTONE HOLDINGS  1,00 2026-10-05        | EUR    | 290              | 1,31  | 0                | 0,00  |
| XS2656537664 - BONO LEASYS SPA 4,50 2026-07-26                  | EUR    | 205              | 0,93  | 206              | 0,94  |
| XS1960248919 - BONO JPMORGAN CHASE & CO 1,09 2026-03-11         | EUR    | 0                | 0,00  | 196              | 0,89  |
| XS2081543204 - BONO CORP ANDINA DE FOMEN 0,63 2026-11-20        | EUR    | 289              | 1,31  | 0                | 0,00  |
| XS2430287529 - BONO PROSUS NV 1,21 2026-01-19                   | EUR    | 292              | 1,32  | 294              | 1,34  |
| XS188378966 - BONO DP WORLD PLC 2,38 2026-09-25                 | EUR    | 197              | 0,89  | 0                | 0,00  |
| XS2079716853 - BONO APPLE INC 2,62 2025-11-15                   | EUR    | 0                | 0,00  | 292              | 1,33  |
| XS2199716304 - RENTA FIJA Leonardo Finmeccanica 2,38 2026-01-08 | EUR    | 298              | 1,35  | 299              | 1,36  |
| IT0005386922 - RENTA FIJA Banca Monte Paschi S 0,88 2026-10-08  | EUR    | 291              | 1,32  | 0                | 0,00  |
| Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año                |        | 1.862            | 8,43  | 1.287            | 5,86  |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA                                       |        | 20.225           | 91,61 | 20.291           | 92,48 |
| TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA                                    |        | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION                        |        | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS                           |        | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL RENTA FIJA  |        | 20.225           | 91,61 | 20.291           | 92,48 |
| TOTAL RV COTIZADA   |        | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL RV NO COTIZADA  |        | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN                        |        | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL RENTA VARIABLE  |        | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL IIC   |        | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL DEPÓSITOS   |        | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros                       |        | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR                          |        | 20.225           | 91,61 | 20.291           | 92,48 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS                                   |        | 21.322           | 96,57 | 21.374           | 97,42 |

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

Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

11. Información sobre la política de remuneración

|                              |
|------------------------------|
| Política retributiva de 2025 |
|------------------------------|

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 2025, la cuantía total de la remuneración abonada por la Sociedad Gestora a su personal ha ascendido a 1.027.313,22 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 2025 ha sido 11, no habiendo percibido ninguno remuneración variable.

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

A 31/12/2025, 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 3 personas, habiendo percibido una remuneración anual de 353.037,04 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 el Consejo de Administración de la Sociedad Gestora, no ha realizado modificaciones posteriores en la Política de Remuneraciones.

## **12. 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