Talenta Global Equity Strategies, FI

Descripción del fondo

30 de septiembre de 2026

El fondo Talenta Global Equity Strategies busca construir una cartera de renta variable que cuente con todos los elementos clave que el mercado actual requiere. Para ello se pone un especial énfasis en la concentración geográfica, siendo USA la región predominante e invirtiendo también en zonas de futura expansión. Se seleccionan los sectores de mayor crecimiento, como son tecnología y salud. En todo momento se busca obtener un elevado grado de diversificación, implementando una estructura de "fondo de fondos" que permite contar con un muy elevado número de compañías. El fondo se gestiona de forma dinámica, adaptándose de forma constante a la coyuntura del mercado.

Comentario del gestor

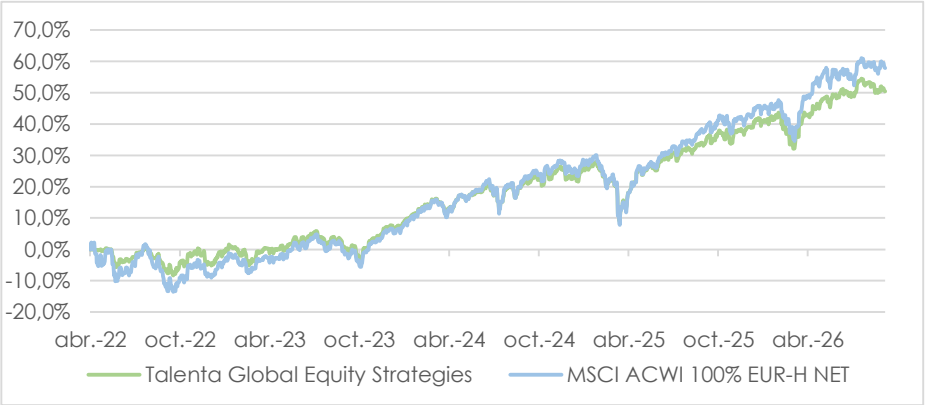
Durante septiembre, la renta variable estuvo condicionada por tres factores: la persistencia del conflicto en Oriente Medio, el repunte de las curvas de tipos tanto en Estados Unidos como en Europa y una amplitud de mercado cada vez más reducida.

Este último factor es especialmente visible en Estados Unidos. Aunque el S&P 500 cotiza cerca de máximos, una parte importante de los valores que lo componen sigue la tendencia contraria. Son las denominadas 7 Magníficas las que actúan como principales catalizadores y explican prácticamente la totalidad del movimiento del índice. Al mismo tiempo, los efectos de la subida de tipos todavía no se han trasladado de forma significativa a las cotizaciones.

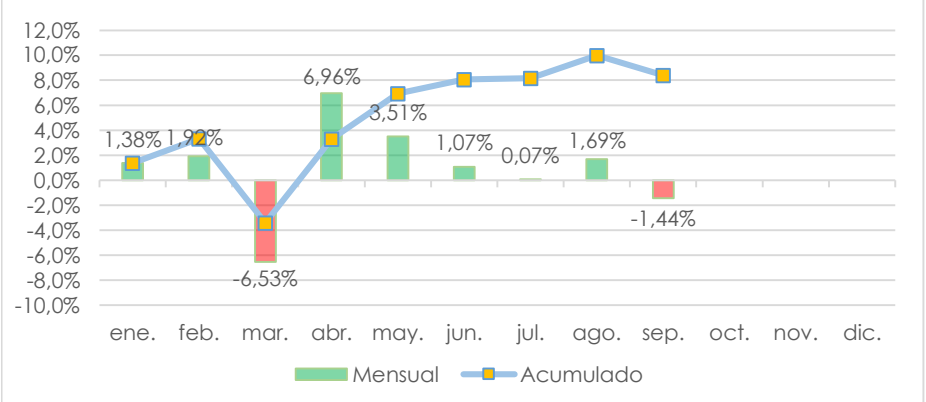
En este contexto, la bolsa estadounidense se movió de forma lateral a lo largo del mes. Tras cuatro semanas de comportamiento contenido, el S&P 500 cerró septiembre prácticamente plano, con una caída del -0,45%, y situó su rentabilidad acumulada en el año en el +11,77%.

Europa, en cambio, se comportó peor que Estados Unidos. Su menor peso en tecnología y su mayor dependencia energética la hacen más vulnerable a las tensiones en Oriente Medio. A esto se sumó la inestabilidad política y fiscal de Francia, cuya prima de riesgo frente a Alemania superó los 120 pb, un nivel comparable al de la crisis del euro de 2012. Las tensiones en los mercados franceses llevaron al CAC-40 a caer un -4,44% y lastraron al conjunto de los índices europeos. Así, el Euro Stoxx 50 cerró el mes con un descenso del -2,35%, lo que deja su rentabilidad acumulada en el año en el +8,25%.

Rentabilidad desde inicio



Rentabilidad Mensual vs Acumulado



Categoría de riesgo ISRR

1	2	**3**	4	5	6	7

Información general

Domicilio	España
Fecha de constitución	08.04.2022
Fecha de lanzamiento	26.04.2022
Último Valor Liquidativo	14,9930 €
Divisa del fondo	EUR
Dividendo	Acumulación
ISIN	ES0177119015
Depositario	Bankinter SA
Gestora	Talenta Gestión SGIIC
Bloomberg	TALGEAE SM Equity
Benchmark	MSCI ACWI EUR-H Index
Tamaño (AUM)	2,09 M
Fecha de liquidación	D+2
Cálculo del VL	Diario
Horizonte temporal recomendado	5 años

Comisiones

Comisión sobre la gestión anual	
Comisión de gestión	1,10%
Comisión sobre resultados	4,50%
Comisión del depositario	
Comisión depositaría	0,07%

Características de la cartera

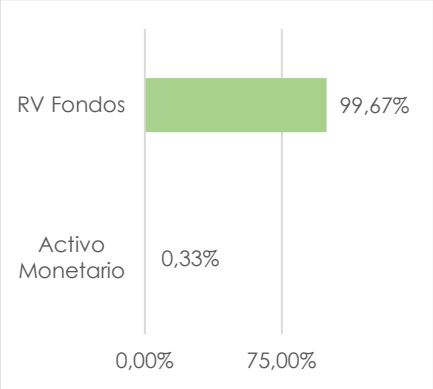
Rentabilidad YTD	8,40%
Rentabilidad 2025	13,35%
Rentabilidad 2024	13,74%
Rentabilidad 2023	13,09%
Rentabilidad 2022	-4,81%
Rentabilidad desde inicio	50,44%
Beta Ajustada	0,78
Volatilidad Fondo	9,64%
Volatilidad Benchmark	12,65%

Talenta Global Equity Strategies, FI

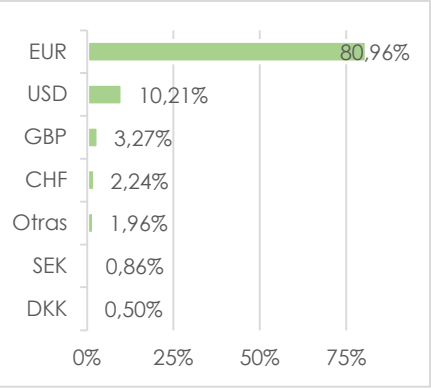
10 posiciones principales del fondo

Vanguard Global Stock Index Fund	14,35%
Pictet USA Index HI	13,63%
Pictet Europe Index I	9,74%
Robeco BP Global Premium Equities IH	9,39%
Fidelity Global Dividend Fund Y	9,02%
Amundi Global Equity R2	7,74%
iShares MSCI World	7,62%
Guinness Global Equity Income Y	3,83%
Xtrackers S&P 500 Equal Weight	3,44%
Capital Group New Perspective Z	3,37%

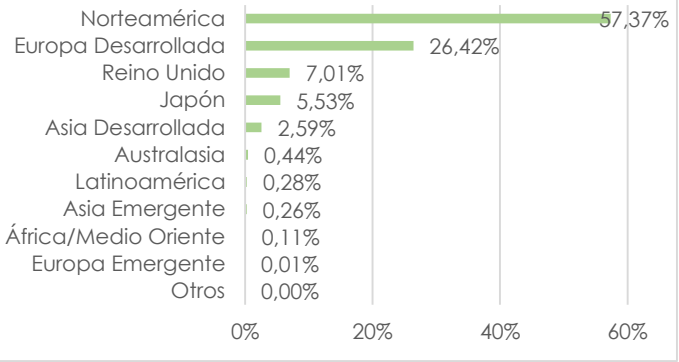
Asset allocation del fondo



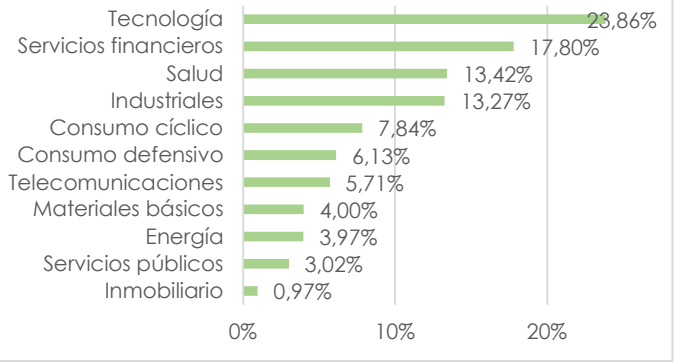
Desglose por divisas del fondo



Desglose por regiones Renta Variable



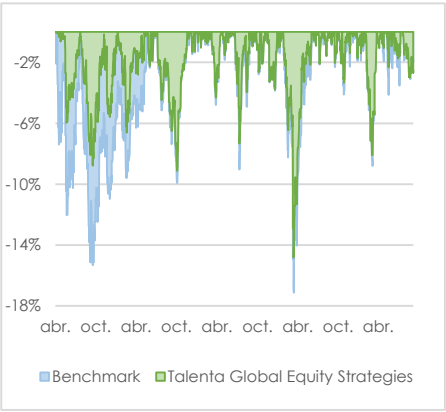
Desglose por sectores Renta Variable



Clasificación por capitalización y estilo Renta Variable (%)

	Value	Blend	Growth
Large	26	32	18
Mid	7	10	4
Small	0	2	0

Drawdown de la cartera vs. Benchmark



10 acciones principales de la cartera

NVIDIA Corp	2,86%
Microsoft Corp	2,27%
Apple Inc	2,09%
Amazon.com Inc	1,38%
Alphabet Inc	1,28%
ASML Holding NV	1,18%
Broadcom Inc	1,02%
Roche Holding AG	0,98%
Taiwan Semiconductor Manufacturing C	0,79%
Novartis AG	0,76%
Top 10	***14,62%***

Entradas	Salidas	Observaciones
-	-	-

Disclaimer

La rentabilidad histórica no es indicativa de la rentabilidad actual ni futura. El valor de sus inversiones y los ingresos derivados de ellas pueden aumentar y disminuir, por lo que podría no recuperar todo el capital invertido.
La rentabilidad del índice de referencia se encuentra ajustada de acuerdo con los gastos históricos soportados por el fondo.
El Compartimento está sujeto a riesgos de inversión y a otros riesgos asociados a las técnicas y los valores que emplea para alcanzar su objetivo. Este material no debe considerarse como una recomendación de inversión de ningún tipo. La rentabilidad y las posiciones mencionadas pueden haber cambiado desde la fecha del informe. Ninguno de los proveedores de la información aquí presentada, es responsable de ningún daño o pérdida que se derive de cualquier uso que se haga de la misma. No se ofrece ninguna garantía de exactitud, ni se acepta ninguna responsabilidad en relación con cualquier error u omisión.

Talenta Global Equity Strategies, FI

Performance Attribution
30-sep.-26

Activo Monetario

Activo Monetario	*Septiembre*			*YTD 2026*		
Valor	**Peso (%)**	**Rentab.**	**Contrib.**	**Peso (%)**	**Rentab.**	**Contrib.**
Efectivo en Dólares USA	0,00%	0,00%	0,000%	0,00%	0,00%	0,000%
Efectivo en Euros	0,38%	0,00%	0,000%	2,21%	0,00%	0,000%
Total Monetario	***0,38%***	***0,00%***	***0,000%***	***2,22%***	***0,00%***	***0,000%***
Total Activo Monetario	***0,38%***	***0,00%***	***0,000%***	***2,22%***	***0,00%***	***0,000%***

Renta Variable

Fondos Renta Variable	*Septiembre*			*YTD 2026*		
Valor	**Peso (%)**	**Rentab.**	**Contrib.**	**Peso (%)**	**Rentab.**	**Contrib.**
Guinness Global Equity Income Y EUR	3,81%	-2,30%	-0,09%	3,68%	12,36%	0,35%
Xtrackers S&P 500 Equal Weight ETF EUR-Hedg (GY XETRA)	3,48%	-4,47%	-0,16%	3,53%	7,85%	0,23%
Pictet Europe Index I EUR	9,74%	-2,40%	-0,24%	8,87%	9,66%	0,62%
iShares Edge MSCI Europe Momentum Factor ETF	2,52%	-0,18%	0,00%	2,33%	7,82%	0,13%
Vanguard Eurozone Stock Index Fund EUR Acc	3,27%	-1,90%	-0,06%	2,96%	11,23%	0,24%
Amundi Nasdaq-100 ETF EUR Hedged (IM MILANO)	2,40%	4,14%	0,10%	3,41%	15,28%	0,52%
BlackRock - World Healthscience Fund D2 EUR (Hedged)	2,85%	0,07%	0,00%	2,92%	3,77%	0,09%
BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund EUR W Acc	2,87%	-0,26%	-0,01%	2,99%	7,30%	0,18%
Capital Group New Perspective Z EUR (Hedged Inst)	3,32%	-0,10%	0,00%	4,41%	8,58%	0,37%
DPAM Equities NewGems Sustainable F Cap	1,54%	-0,22%	0,00%	1,39%	14,53%	0,14%
Fidelity Global Dividend Fund Y Acc EUR-H	9,07%	-2,68%	-0,25%	8,70%	7,65%	0,51%
iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF Acc (GY XETRA)	7,60%	-0,15%	-0,01%	8,67%	5,91%	0,45%
Pictet USA Index HI (EUR Hedged)	13,46%	-0,48%	-0,06%	13,62%	12,15%	1,32%
Robeco BP Global Premium Equities IH EUR	9,45%	-5,07%	-0,49%	8,93%	9,60%	0,66%
Vanguard Global Stock Index Fund EUR Hedged Acc	14,22%	-0,88%	-0,13%	14,40%	11,89%	1,37%
iShares MSCI Japan UCITS ETF EUR-H (IM MILANO)	2,34%	0,75%	0,02%	2,36%	20,13%	0,38%
Amundi Global Equity R2 EUR	7,67%	-0,61%	-0,05%	3,69%	12,09%	0,68%
Guinness Global Innovators Fund Y EUR Acc (limpia)	*0,00%*	*0,00%*	*0,00%*	*0,92%*	*12,20%*	*0,17%*
Total Fondos Renta Variable	***99,62%***	***-1,44%***	***-1,44%***	***97,78%***	***8,40%***	***8,40%***
Total Renta Variable	***99,62%***	***-1,44%***	***-1,44%***	***97,78%***	***8,40%***	***8,40%***
TOTAL Talenta Global Equity Strategies, FI	***100,00%***	***-1,44%***	***-1,44%***	***100,00%***	***8,40%***	***8,40%***