Talenta Global Equity Strategies, FI

Descripción del fondo

31 de Octubre 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

Los principales índices experimentaron descensos en octubre ante las crecientes dudas sobre el modelo de negocio de las empresas tecnológicas de Inteligencia Artificial. El Nasdaq-100 cedió un -6,65% en el mes lastrado por las caídas de las empresas de semiconductores y memorias.

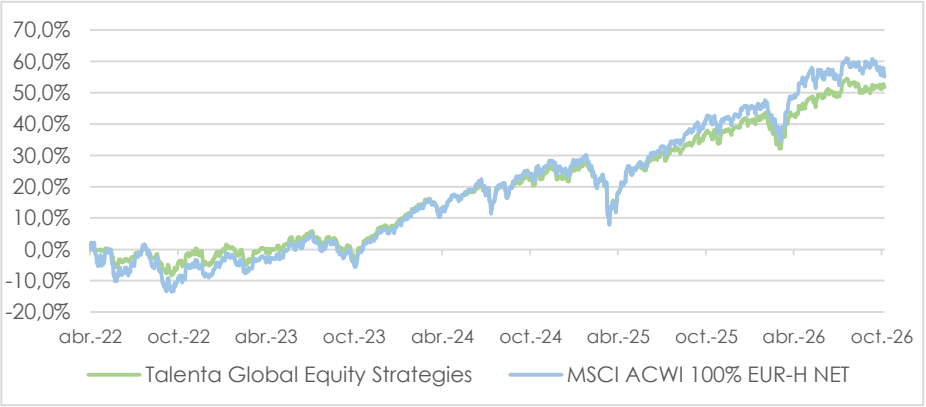
Las elevadas exigencias de capital han propiciado que las compañías de inteligencia artificial aumenten sus niveles de deuda. Se teme que el modelo actual no genere suficientes recursos para hacer frente al volumen de deuda alcanzado lo que ha llevado a descontar que algunas empresas no sobrevivirán. Lo anterior se tradujo en ventas para el sector durante gran parte del mes.

Destaca la notable rotación vista entre sectores. Las ventas en tecnología se tradujeron en compras para sectores tradicionales y defensivos. Empresas de consumo discrecional, industriales y utilities experimentaron alzas al atraer el dinero saliente de tecnológicas. La rotación permitió que el S&P-500 cerrara con descensos más contenidos respecto al tecnológico Nasdaq con una caída del -0,98%.

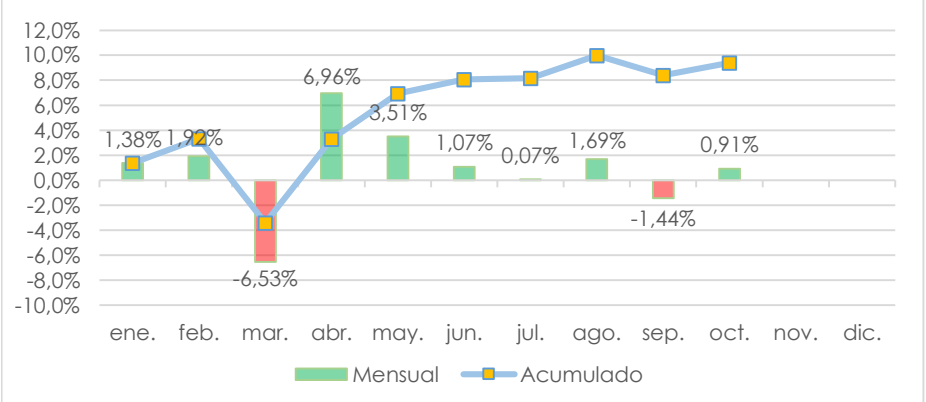
Aunque gran parte de la cartera del fondo se encuentra indexada, los fondos de gestión activa de sesgo value, quality y dividendos experimentaron ascensos importantes en el mes lo que permitió que la rentabilidad mensual del fondo fuera positiva en contra a los descensos experimentados por el MSCI ACWI, su índice de referencia.

A pesar del bajo peso de la tecnología en Europa, los índices del viejo continente también cerraron con descensos. El principal motivo fue el mal comportamiento del sector financiero, que de forma agregada cedió el -10,55% en el mes. Índices con una elevada exposición a bancos como el Ibex-35 español o el FTSE MIB italiano cerraron con caídas superiores al -3,50%.

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	15,1301 €
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)	2,36 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

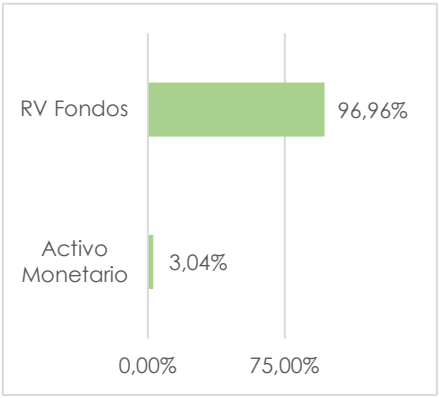
Rentabilidad YTD	9,39%
Rentabilidad 2025	13,35%
Rentabilidad 2024	13,74%
Rentabilidad 2023	13,09%
Rentabilidad 2022	-4,81%
Rentabilidad desde inicio	51,82%
Beta Ajustada	0,78
Volatilidad Fondo	9,60%
Volatilidad Benchmark	12,61%

Talenta Global Equity Strategies, FI

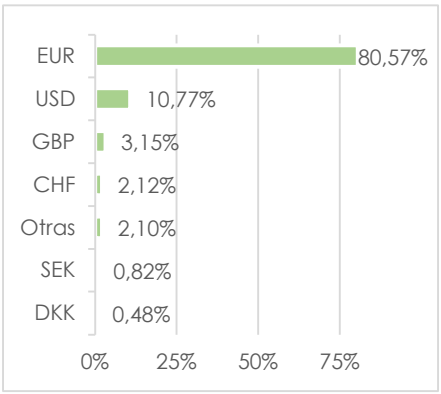
10 posiciones principales del fondo

Vanguard Global Stock Index	13,69%
Pictet USA Index HI	13,00%
Pictet Europe Index I	9,41%
Fidelity Global Dividend Fund Y	9,14%
Robeco BP Global Premium Equities IH	9,14%
Amundi Global Equity R2	9,10%
iShares MSCI World	7,30%
Xtrackers S&P 500 Equal Weight	5,09%
Guinness Global Equity Income Y	3,84%
Capital Group New Perspective Z	3,14%

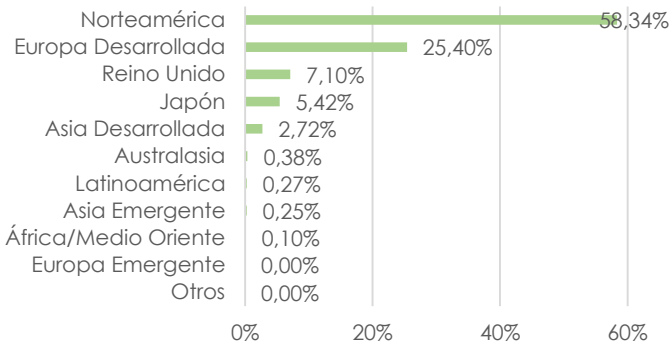
Asset allocation del fondo



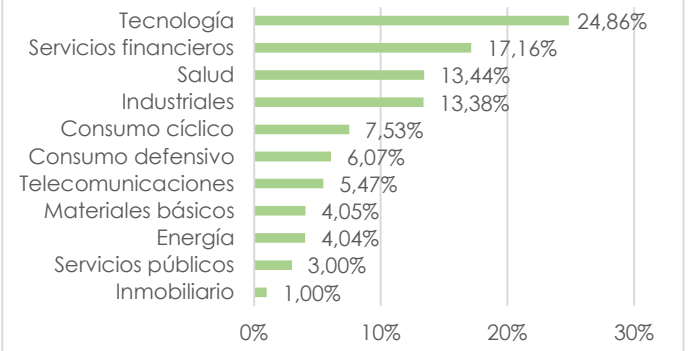
Desglose por divisas del fondo



Desglose por regiones Renta Variable



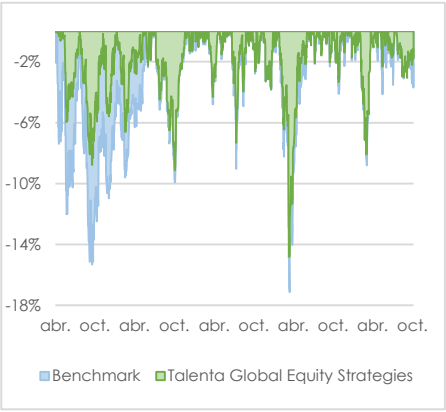
Desglose por sectores Renta Variable



Clasificación por capitalización y estilo Renta Variable (%)

	Value	Blend	Growth
Large	26	31	19
Mid	7	10	4
Small	1	2	0

Drawdown de la cartera vs. Benchmark



10 acciones principales de la cartera

NVIDIA Corp	2,91%
Microsoft Corp	2,51%
Amazon.com Inc	1,64%
Alphabet Inc	1,62%
Apple Inc	1,56%
Taiwan Semiconductor Manufacturing C	1,48%
ASML Holding NV	1,47%
Roche Holding AG	1,13%
Broadcom Inc	1,05%
Novartis AG	0,87%
Top 10	***16,24%***

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
31-oct.-26

Activo Monetario

Activo Monetario	*Octubre*			*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	3,90%	0,00%	0,000%	5,40%	0,00%	0,000%
Total Monetario	***3,90%***	***0,00%***	***0,000%***	***5,40%***	***0,00%***	***0,000%***
Total Activo Monetario	***3,90%***	***0,00%***	***0,000%***	***5,40%***	***0,00%***	***0,000%***

Renta Variable

Fondos Renta Variable	*Octubre*			*YTD 2026*		
Valor	**Peso (%)**	**Rentab.**	**Contrib.**	**Peso (%)**	**Rentab.**	**Contrib.**
Guinness Global Equity Income Y EUR	4,15%	6,71%	0,26%	4,04%	18,89%	0,56%
Xtrackers S&P 500 Equal Weight ETF EUR-Hedg (GY XETRA)	3,98%	4,39%	0,16%	4,05%	11,66%	0,35%
Pictet Europe Index I EUR	8,90%	2,14%	0,21%	8,18%	12,00%	0,80%
iShares Edge MSCI Europe Momentum Factor ETF	1,15%	-1,06%	-0,03%	1,02%	6,68%	0,12%
Vanguard Eurozone Stock Index Fund EUR Acc	4,05%	-1,79%	-0,06%	3,75%	9,24%	0,20%
Amundi Nasdaq-100 ETF EUR Hedged (IM MILANO)	2,16%	-7,20%	-0,18%	3,04%	11,48%	0,40%
BlackRock - World Healthscience Fund D2 EUR (Hedged)	2,70%	7,61%	0,23%	2,76%	10,52%	0,26%
BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund EUR W Acc	2,68%	4,07%	0,12%	2,78%	10,80%	0,27%
Capital Group New Perspective Z EUR (Hedged Inst)	3,00%	-2,67%	-0,09%	3,98%	7,07%	0,31%
DPAM Equities NewGems Sustainable F Cap	1,39%	-1,70%	-0,03%	1,25%	12,58%	0,13%
Fidelity Global Dividend Fund Y Acc EUR-H	8,46%	6,82%	0,63%	8,20%	14,36%	0,99%
iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF Acc (GY XETRA)	6,89%	-1,44%	-0,11%	7,85%	4,86%	0,38%
Pictet USA Index HI (EUR Hedged)	15,28%	-1,72%	-0,24%	15,30%	10,59%	1,19%
Robeco BP Global Premium Equities IH EUR	8,56%	3,25%	0,31%	8,27%	12,81%	0,91%
Vanguard Global Stock Index Fund EUR Hedged Acc	12,89%	-0,87%	-0,13%	13,08%	11,11%	1,33%
iShares MSCI Japan UCITS ETF EUR-H (IM MILANO)	2,09%	-5,25%	-0,13%	2,10%	15,32%	0,30%
Amundi Global Equity R2 EUR	7,78%	-0,12%	-0,01%	4,11%	9,78%	0,70%
Guinness Global Innovators Fund Y EUR Acc (limpia)	*0,00%*	*0,00%*	*0,00%*	*0,84%*	*12,20%*	*0,18%*
Total Fondos Renta Variable	***96,10%***	***0,91%***	***0,91%***	***94,60%***	***9,39%***	***9,39%***
Total Renta Variable	***96,10%***	***0,91%***	***0,91%***	***94,60%***	***9,39%***	***9,39%***
TOTAL Talenta Global Equity Strategies, FI	***100,00%***	***0,91%***	***0,91%***	***100,00%***	***9,39%***	***9,39%***