

Descripción del fondo

30 de abril 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

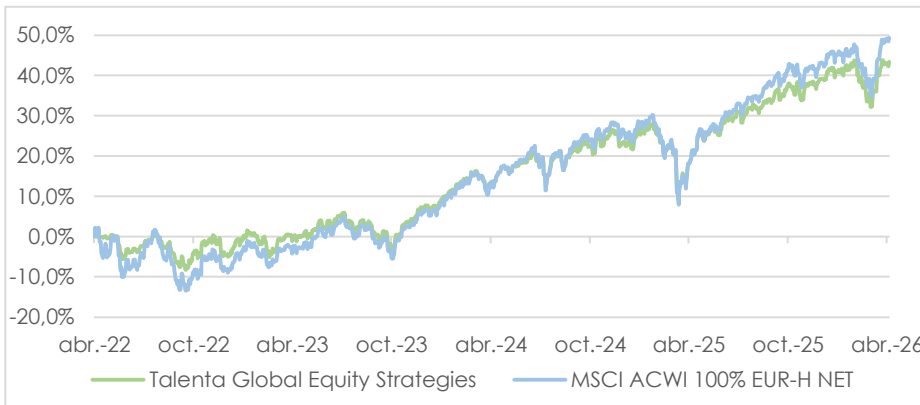
Las bolsas repuntaron con fuerza en abril destacando el performance de los índices estadounidenses. El S&P-500 se anotó un +10,42% (mejor mes desde noviembre de 2020) mientras que el Nasdaq repuntó un +15,64% (mejor mes desde octubre de 2002). El performance de los índices europeos fue menor dada la elevada dependencia energética del viejo continente; el Eurostoxx-50 subió un +5,60% en el mes. Tras esto, las bolsas norteamericanas consiguen posicionar su rentabilidad por encima de las europeas en el acumulado del año.

El anuncio de un alto el fuego por parte de Trump a comienzos de mes fue el primer catalizador alcista para los mercados. Progresivamente, a pesar del continuo ruido geopolítico, el mercado descontó que el fin de conflicto llegaría en el corto plazo.

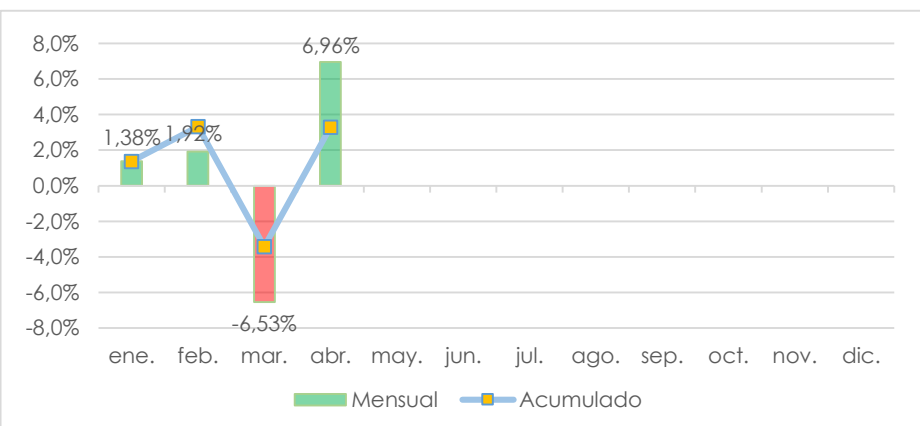
La campaña de resultados correspondiente al primer trimestre ganó protagonismo. La cifra de beneficio por acción superó claramente las expectativas de los analistas destacando el elevado número de compañías que sorprendieron con mejores cifras de lo previsto.

Adicionalmente, un renovado interés por la inteligencia artificial permitió que las 7 magníficas volvieran a liderar los ascensos en USA llevando así al S&P-500 a nuevos máximos históricos tras superar la cota de los 7200 puntos por primera vez.

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	14,2875 €
Divisa del fondo	EUR
Dividendo	Acumulación
ISIN	ES0177119015
Depositario	Bankinter SA
Gestora	Talenta Gestión SGIC
Bloomberg	TALGEAE SM Equity
Benchmark	MSCI ACWI EUR-H Index
Tamaño (AUM)	2,43M
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	0,05%

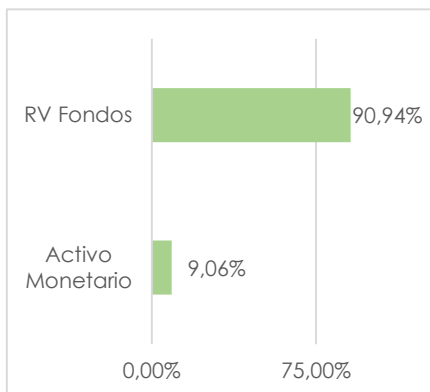
Características de la cartera

Rentabilidad YTD	3,30%
Rentabilidad 2025	13,35%
Rentabilidad 2024	13,74%
Rentabilidad 2023	13,09%
Rentabilidad 2022	-4,81%
Rentabilidad desde inicio	43,37%
Beta Ajustada	0,79
Volatilidad Fondo	9,83%
Volatilidad Benchmark	12,86%

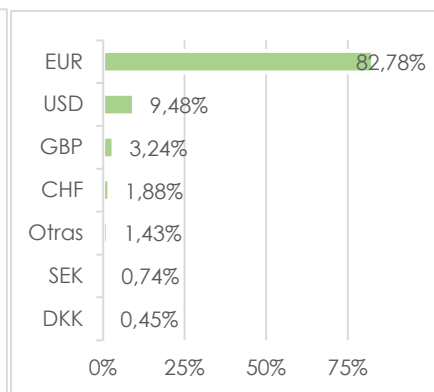
10 posiciones principales del fondo

Pictet USA Index	14,71%
Vanguard Global Stock Index	14,23%
Robeco BP Global Premium Equities	9,18%
Fidelity Global Dividend	9,16%
Pictet Europe Index	8,66%
Amundi Global Equity	6,74%
iShares MSCI World	6,72%
Amundi Nasdaq-100	4,64%
Xtrackers S&P-500 Equal-Weight	3,86%
Guinness Global Equity Income	3,86%

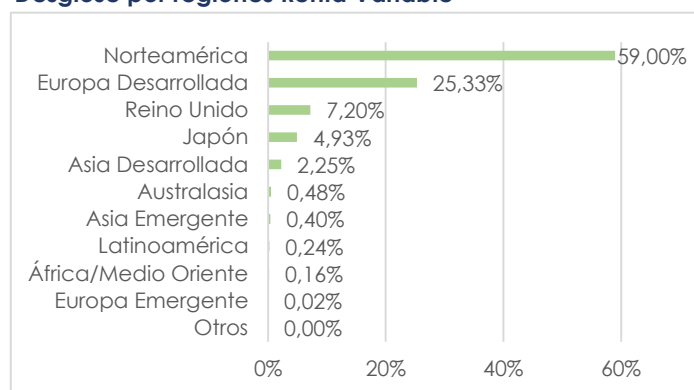
Asset allocation del fondo



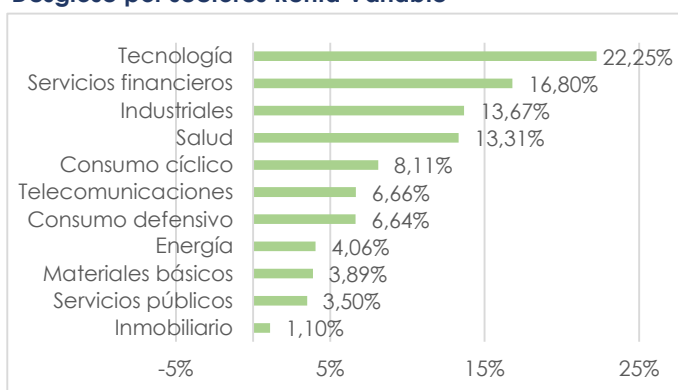
Desglose por divisas del fondo



Desglose por regiones Renta Variable



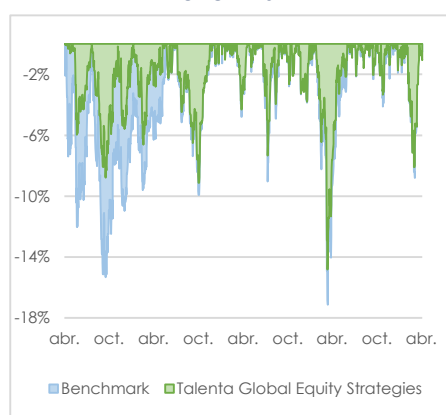
Desglose por sectores Renta Variable



Clasificación por capitalización y estilo Renta Variable (%)

Large	24	35	18
	Value	Blend	Growth
Mid	7	10	4
	Value	Blend	Growth
Small	0	1	0
	Value	Blend	Growth

Drawdown de la cartera vs. Benchmark



10 acciones principales de la cartera

NVIDIA Corp	2,89%
Apple Inc	2,24%
Microsoft Corp	2,23%
Amazon.com Inc	1,51%
Alphabet Inc	1,48%
Broadcom Inc	1,21%
Roche Holding AG	0,99%
ASML Holding NV	0,98%
Johnson & Johnson	0,93%
Meta Platforms Inc	0,91%

Top 10 15,38%

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-abr.-26

Activo Monetario

Activo Monetario	Abril			YTD 2026		
	Valor	Peso (%)	Rentab. Contrib.	Peso (%)	Rentab. Contrib.	Contrib.
Efectivo en Dólares USA		0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,000%
Efectivo en Euros		5,11%	0,00%	6,55%	0,00%	0,000%
Total Monetario		5,12%	0,00%	6,55%	0,00%	0,000%
Total Activo Monetario		5,12%	0,00%	6,55%	0,00%	0,000%

Renta Variable

Fondos Renta Variable	Abril			YTD 2026			
	Valor	Peso (%)	Rentab. Contrib.	Peso (%)	Rentab. Contrib.	Contrib.	
Guinness Global Equity Income Y EUR		3,59%	5,92%	0,19%	3,54%	5,18%	0,14%
Xtrackers S&P 500 Equal Weight ETF EUR-Hedg (GY XETRA)		3,58%	6,49%	0,21%	3,57%	3,94%	0,11%
Pictet Europe Index I EUR		8,08%	5,21%	0,38%	7,99%	4,11%	0,26%
iShares Edge MSCI Europe Momentum Factor ETF		2,14%	7,97%	0,15%	2,13%	5,05%	0,08%
Vanguard Eurozone Stock Index Fund EUR Acc		2,66%	6,39%	0,15%	2,65%	3,76%	0,08%
Amundi Nasdaq-100 ETF EUR Hedged (IM MILANO)		4,13%	16,72%	0,60%	4,25%	5,65%	0,19%
BlackRock - World Healthscience Fund D2 EUR (Hedged)		2,52%	-0,60%	-0,02%	2,56%	-6,86%	-0,14%
BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund EUR W Acc		2,64%	5,56%	0,15%	2,67%	0,97%	0,02%
Capital Group New Perspective Z EUR (Hedged Inst)		3,94%	11,69%	0,55%	4,01%	7,68%	0,24%
DPAM Equities NewGems Sustainable F Cap		1,19%	10,99%	0,12%	1,21%	2,64%	0,02%
Guinness Global Innovators Fund Y EUR Acc (limpia)		1,70%	7,00%	0,11%	1,71%	2,11%	0,03%
iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF Acc (GY XETRA)		6,15%	9,32%	0,51%	7,80%	1,35%	0,08%
Pictet USA Index HI (EUR Hedged)		13,42%	10,21%	1,22%	13,54%	4,63%	0,49%
Robeco BP Global Premium Equities IH EUR		8,62%	3,93%	0,31%	8,48%	3,97%	0,26%
Vanguard Global Stock Index Fund EUR Hedged Acc		13,67%	9,33%	1,20%	13,71%	5,50%	0,59%
iShares MSCI Japan UCITS ETF EUR-H (IM MILANO)		2,15%	6,66%	0,15%	2,08%	11,49%	0,19%
Amundi Global Equity R2 EUR		6,16%	9,77%	0,54%	3,17%	5,52%	0,27%
Fidelity Global Dividend Fund Y Acc EUR-H		8,54%	5,46%	0,42%	8,37%	6,05%	0,39%
Total Fondos Renta Variable		94,88%	6,96%	6,96%	93,45%	3,30%	3,30%
Total Renta Variable		94,88%	6,96%	6,96%	93,45%	3,30%	3,30%
TOTAL Talenta Global Equity Strategies, FI		100,00%	6,96%	6,96%	100,00%	3,30%	3,30%