Talenta Global Mixed RV60, FI

Descripción del fondo

31 de agosto de 2026

La cartera del Talenta Global Mixed RV60 tiene como objetivo la obtención de rentabilidades atractivas mediante la gestión eficiente del riesgo. Para ello se potencia una diversificación real de los componentes de la cartera, estando estos separados en tres bloques diferenciados: fondos de renta variable, fondos de renta fija y bonos. La cartera de equity tiene un sesgo global con un peso predominante en USA y en sectores de crecimiento a largo plazo. La cartera de fondos de renta fija destaca por su flexibilidad en el posicionamiento de duraciones y rating, buscando siempre maximizar la TIR. Por su parte, la selección de bonos se centra en detectar oportunidades concretas de mercado en una amplia gama de tipologías de emisiones, regiones y sectores, buscando de esta manera dar un plus de rentabilidad a la cartera mediante la metodología buy & hold.

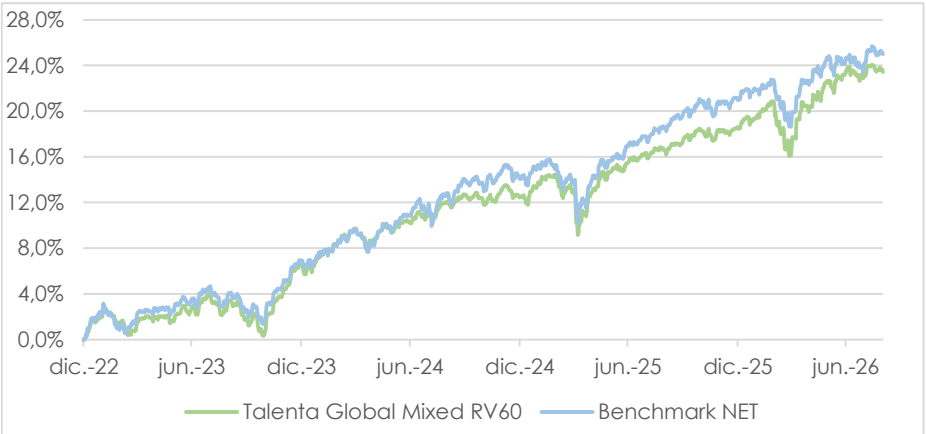
Comentario del gestor

La renta fija volvió a experimentar repuntes en la rentabilidad. En Estados Unidos, la referencia a 30 años superó el 5,30% por primera vez desde junio de 2007 lo que llevó al Tesoro a doblar el importe de su programa de compras que además se centrará en los tramos largos de la curva. La medida consiguió relajar la tensión sobre estos vencimientos. No obstante, el corto plazo se vio presionado al alza ante el discurso del presidente de la Fed en el que reconocía que la inflación estaba lejos de su objetivo y dejaba las puertas abiertas a subidas de tipos.

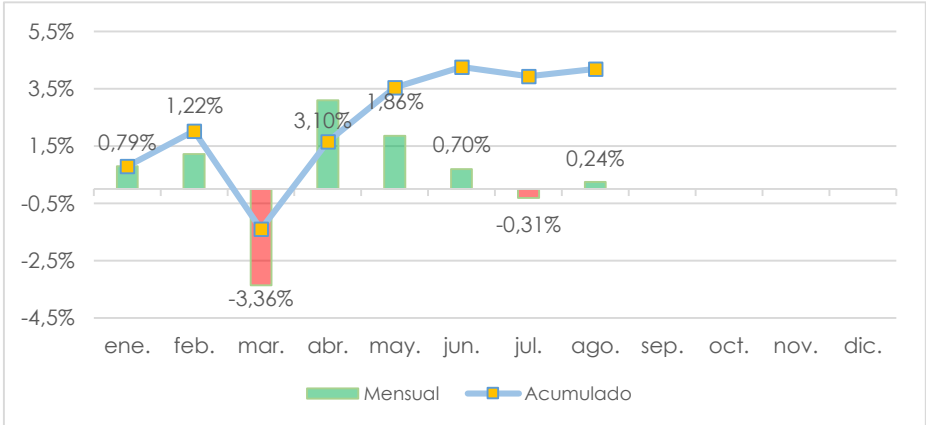
Las bolsas tuvieron un comportamiento de más a menos, con una primera quincena de ascensos notables en las que se alcanzaron nuevos máximos históricos. El índice S&P-500 superó los 7800 puntos con las 7 magníficas (especialmente NVIDIA tras publicar unas estimaciones de crecimiento superiores a lo esperado) y la tecnología como principales catalizadores. En Europa, el Eurostoxx-50 llegó a superar los 6550 puntos por primera vez, aunque el cierre de mes se produjo en un nivel inferior.

Las rentabilidades mensuales fueron del +2,62% para el S&P-500 y del +0,98% para el Eurostoxx-50. Las acciones europeas se vieron lastradas por el repunte de las tensiones en Irán y el consecuente aumento en la cotización del petróleo. Adicionalmente, durante la última semana de agosto, la situación política y fiscal de Francia se tradujeron en ventas para los valores galos; el índice francés de referencia CAC-40 cerró el mes en terreno negativo dejándose un -2,06%. La rotación desde tecnología hacia valores tradicionales vista durante gran parte de 2026 se revirtió en agosto.

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	11.11.2022
Fecha de lanzamiento	14.11.2022
Último Valor Liquidativo	12,2980 €
Divisa del fondo	EUR
Dividendo	Acumulación
ISIN	ES0177119049
Depositario	Bankinter SA
Gestora	Talenta Gestión SGIIC
Bloomberg	TAMXR60 SM Equity
Benchmark	MSCI ACWI EUR-H Index Bb Glob Agg 1-5yr EUR H
Tamaño (AUM)	17,07 M
Fecha de liquidación	D+2
Cálculo del VL	Diario

Comisiones

Comisión sobre la gestión anual	
Comisión de gestión	0,75%
Comisión sobre resultados	4,50%
Comisión del depositario	
Comisión depositaría	0,07%

Características de la cartera global

Rentabilidad YTD	4,19%
Rentabilidad 2025	5,33%
Rentabilidad 2024	5,58%
Rentabilidad 2023	6,52%
Rentabilidad desde inicio	23,42%
Rentabilidad anualizada	5,90%
Beta Ajustada	0,87
Volatilidad Fondo	3,29%
Volatilidad Benchmark	3,61%

Métricas de cartera Renta Fija Agregada

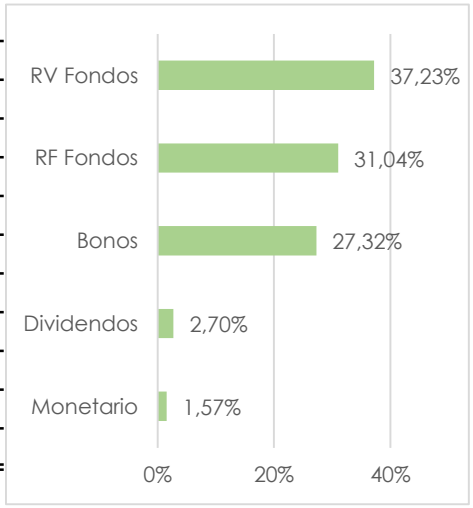
Tasa Interna de Retorno (TIR)	4,24%
Duración Efectiva (años)	4,19
Rating Medio Crédito	A-

Talenta Global Mixed RV60, FI

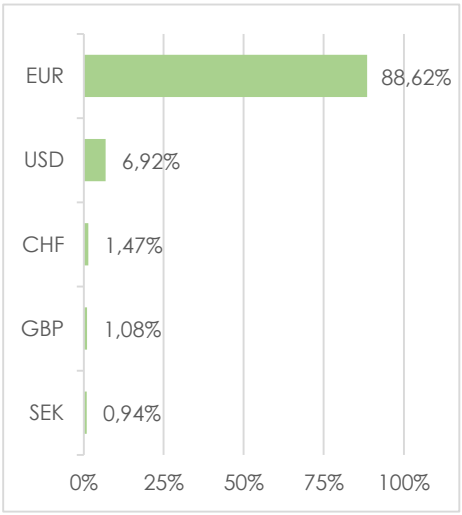
10 principales posiciones del fondo

Vanguard Global Stock Index Fund	8,10%
Pictet USA Index	5,18%
Robeco BP Global Premium	4,26%
PGIM US Corporate Bond	3,92%
Flossbach Bond Opportunities	3,85%
EdR Corporate Hybrid Bonds	3,29%
Fidelity Global Dividend Fund	3,28%
iShares S&P 500	3,08%
AXA Euro Credit Short Duration	3,07%
AEGON European ABS Fund	3,05%
Total Top10	***41,08%***

Asset allocation del fondo

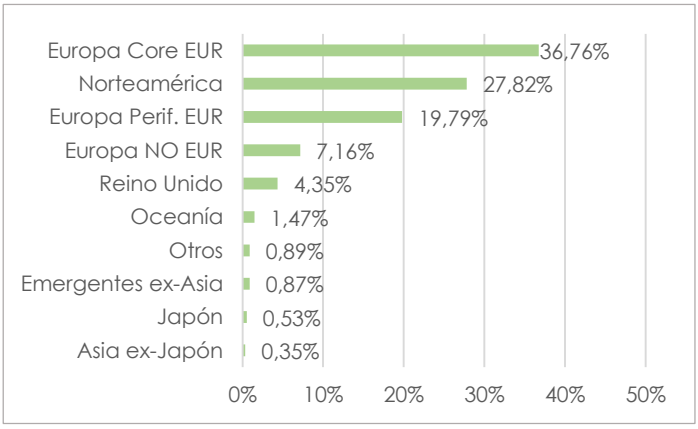


Desglose por divisas del fondo

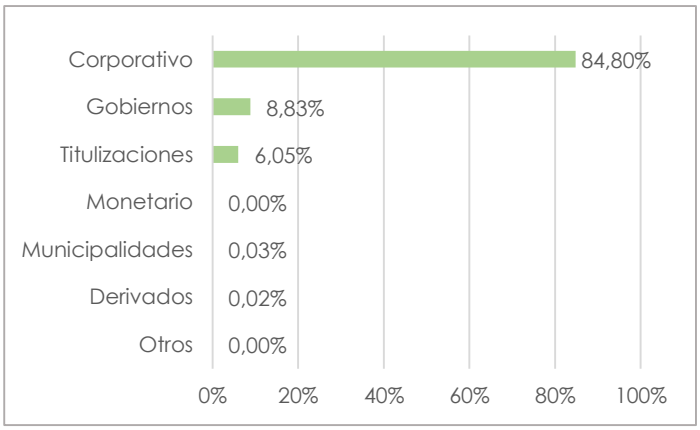


Renta Fija

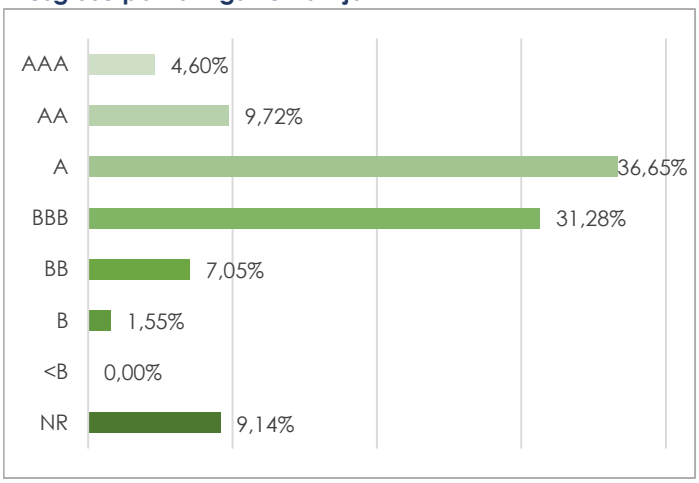
Desglose por regiones Renta Fija



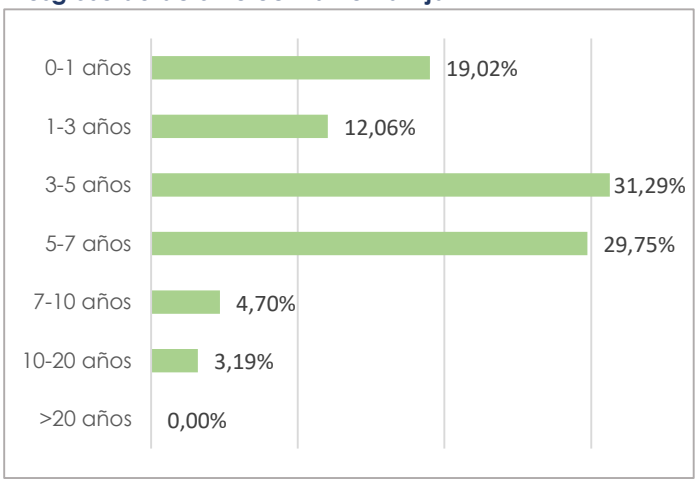
Desglose por sectores Renta Fija



Desglose por ratings Renta Fija



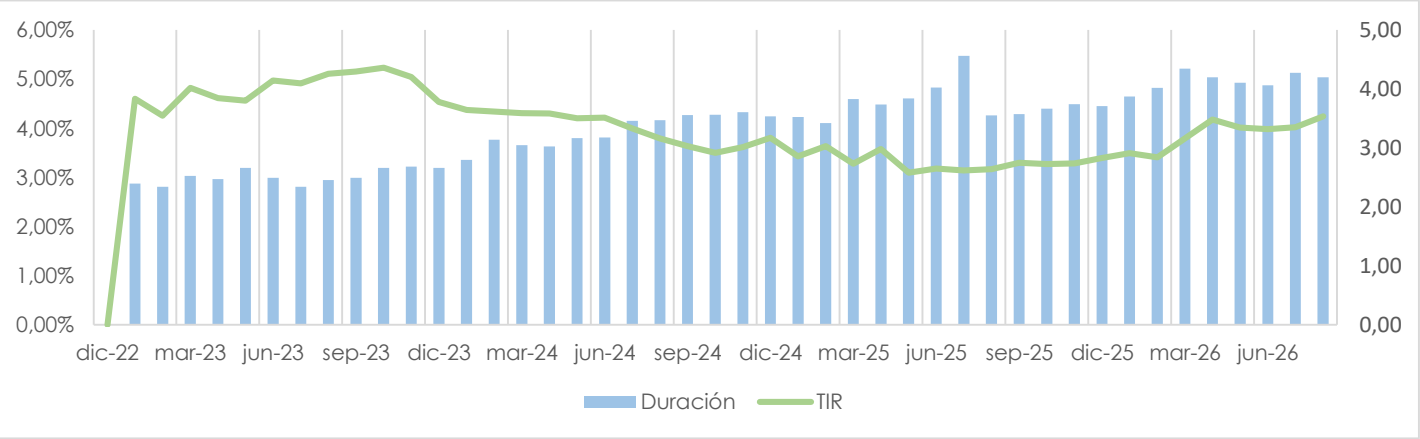
Desglose duración efectiva Renta Fija



Métricas	Duración Efectiva (años)	Tasa Interna de Retorno (TIR)	Rating Medio Crédito
Cartera Renta Fija Directa	4,40	4,09%	BBB+
Cartera Renta Fija Fondos	4,01	4,37%	A-
Cartera Renta Fija Agregada	4,19	4,24%	A-

Talenta Global Mixed RV60, FI

Evolución histórica de la TIR y la Duración del fondo Cartera Renta Fija Agregada

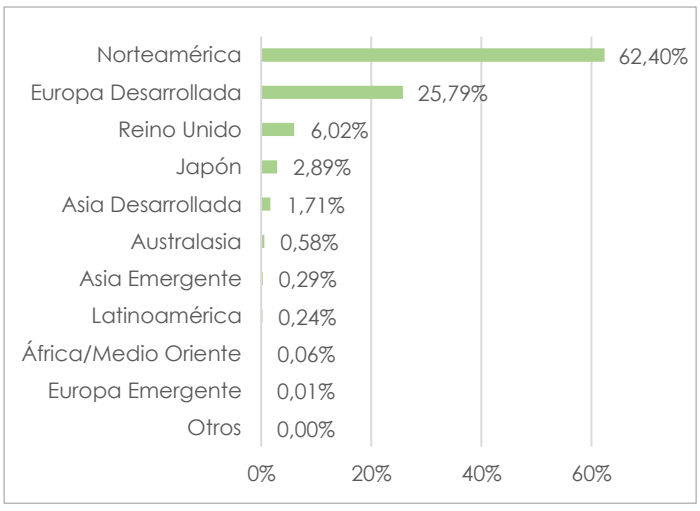


Renta Fija - Cartera de Bonos

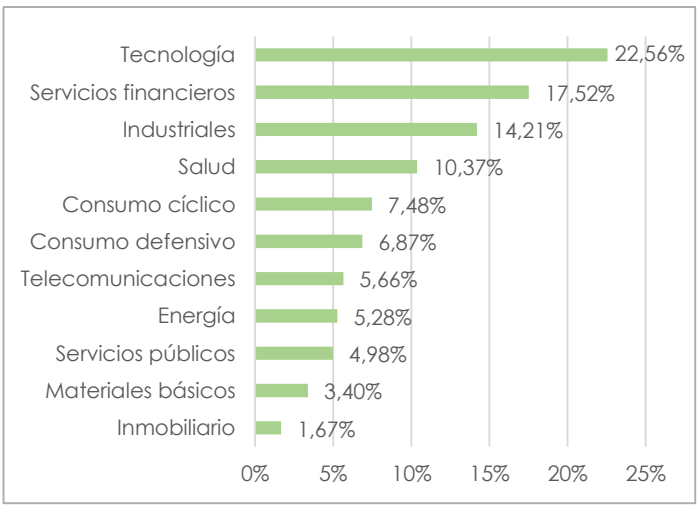
Emisión	Fecha Vencimiento	Tipo	Fecha CALL	País	Sector	Divisa	Peso %	Duración Efectiva	TIR	Rating Crédito
Banco Santander SA 3,25%	27/05/2032	N	-	Es	Financial	EUR	1,77%	5,26	3,76%	A+
AXA SA 6,375%	Perpetuo	Y	16/07/2033	Fr	Financial	EUR	1,27%	5,65	5,56%	A-
Danone SA 3,95%	Perpetuo	Y	08/06/2032	Fr	Consumer, Non-cyclical	EUR	1,22%	5,05	4,28%	BBB-
Bankinter SA 3,5%	10/09/2032	N	10/09/2031	Es	Financial	EUR	1,22%	4,52	3,84%	A-
BP PLC 3,36%	12/09/2031	N	-	Nl	Energy	EUR	1,21%	4,55	3,74%	A
Naturgy Energy Group SA 3,25%	02/10/2030	N	02/07/2030	Es	Utilities	EUR	1,21%	3,77	3,71%	BBB
Glencore PLC 3,75%	04/02/2032	N	04/11/2031	Ie	Basic Materials	EUR	1,21%	4,90	4,02%	BBB+
Repsol SA 4,5%	Perpetuo	Y	26/03/2031	Lu	Energy	EUR	1,20%	4,18	4,49%	BBB-
CaixaBank SA 3,017%	19/09/2028	N	19/09/2027	Es	Financial	EUR	1,20%	0,05	2,87%	A
Veolia Environnement SA 4,322%	Perpetuo	Y	24/10/2032	Fr	Utilities	EUR	1,20%	5,36	4,83%	BB+
Criteria Caixa SA 3,25%	25/02/2031	N	25/11/2030	Es	Financial	EUR	1,19%	4,17	3,83%	A-
Capgemini SE 3,125%	25/09/2031	N	25/06/2031	Fr	Technology	EUR	1,18%	4,61	3,99%	BBB+
Pfizer Inc 3,25%	19/05/2032	N	19/02/2032	Nl	Consumer, Non-cyclical	EUR	1,18%	5,24	3,73%	A
Mapfre SA 3,125%	20/01/2032	N	20/10/2031	Es	Financial	EUR	1,18%	4,93	3,85%	A
H & M Hennes & Mauritz AB 3,4%	31/10/2033	N	31/07/2033	Se	Consumer, Cyclical	EUR	1,18%	6,26	4,16%	BBB
Volkswagen AG 4,375%	Perpetuo	Y	28/03/2031	Nl	Consumer, Cyclical	EUR	1,16%	4,15	5,49%	BBB-
Orange SA 3,875%	Perpetuo	Y	24/03/2032	Fr	Communications	EUR	1,16%	5,05	4,55%	BBB-
ING Groep NV 3%	17/08/2031	N	17/08/2030	Nl	Financial	EUR	1,16%	3,78	3,83%	A-
Bank of America Corp 2,824%	27/04/2033	N	27/04/2032	Us	Financial	EUR	1,14%	5,23	3,97%	A-
Allianz SE 2,625%	Perpetuo	Y	30/10/2030	De	Financial	EUR	1,09%	3,94	5,16%	A
Coca-Cola Co/The 0,5%	09/03/2033	N	-	Us	Consumer, Non-cyclical	EUR	0,98%	6,39	3,69%	A+
Iberdrola SA 4,871%	Perpetuo	Y	16/01/2031	Es	Utilities	EUR	0,62%	3,97	4,34%	BBB-
Booking Holdings Inc 3,5%	01/03/2029	N	01/01/2029	Us	Communications	EUR	0,61%	2,39	3,43%	A-
Citigroup Inc 3,554%	29/04/2029	N	29/04/2028	Us	Financial	EUR	0,60%	0,15	3,05%	A-
Procter & Gamble Co/The 3,15%	29/04/2028	N	-	Us	Consumer, Non-cyclical	EUR	0,60%	1,62	3,09%	AA-
					Métricas cartera de Renta Fija Directa		**27,8%**	**4,40**	**4,09%**	**BBB+**

Renta Variable Fondos

Desglose por regiones Renta Variable



Desglose por sectores Renta Variable



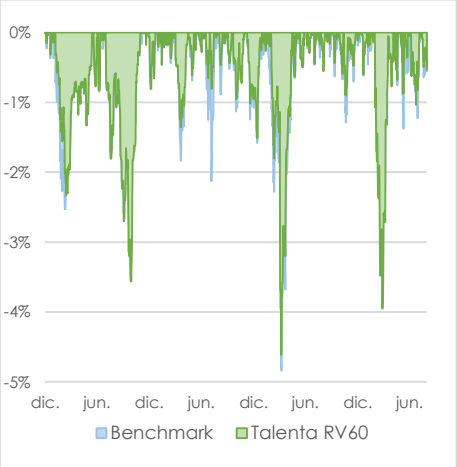
Talenta Global Mixed RV60, FI

Desglose por capitalización y estilo Renta Variable (%)

	Value	Blend	Growth
Large	26	31	17
Mid	8	12	4
Small	1	2	0

Cartera

Drawdown de la cartera vs. Benchmark

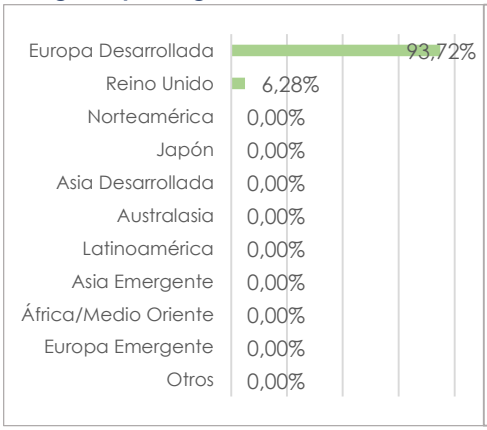


10 acciones principales de la cartera

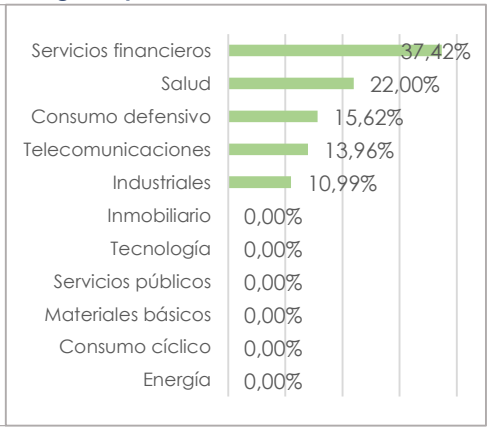
NVIDIA Corp	2,85%
Apple Inc	2,58%
Microsoft Corp	2,28%
Amazon.com Inc	1,49%
Alphabet Inc	1,34%
Roche Holding AG	1,27%
Broadcom Inc	1,21%
Allianz SE	1,05%
Vinci SA	0,96%
Alphabet Inc	0,93%
Total Top 10	***15,96%***

Renta Variable - Cartera Dividendos

Desglose por regiones



Desglose por sectores



Desglose por capitalización/estilo

	Value	Blend	Growth
Large	42	55	0
Mid	4	0	0
Small	0	0	0

Cartera

Métricas	Dividend Yield
Cartera Dividendos	**4,51%**

Operaciones del mes

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 Mixed RV60, FI

Performance Attribution
31-ago.-26

Activo Monetario

Activo Monetario	Agosto			YTD 2026		
Valor	Peso (%)	Rentab.	Contrib.	Peso (%)	Rentab.	Contrib.
Efectivo en Dólares USA	0,63%	0,00%	0,00%	0,76%	0,00%	0,00%
Efectivo en Libras Esterlinas	0,01%	0,00%	0,00%	0,01%	0,00%	0,00%
Efectivo en Francos Suizos	0,03%	0,00%	0,00%	0,01%	0,00%	0,00%
Efectivo en Euros	0,95%	0,00%	0,00%	2,08%	0,00%	0,00%
Total Monetario	***1,62%***	***0,00%***	***0,00%***	***2,86%***	***0,00%***	***0,00%***
Total Activo Monetario	***1,62%***	***0,00%***	***0,00%***	***2,86%***	***0,00%***	***0,00%***

Renta Fija

Bonos - Investment Grade EUR	Agosto			YTD 2026		
Valor	Peso (%)	Rentab.	Contrib.	Peso (%)	Rentab.	Contrib.
CaixaBank FRN (EURIBOR3M + 60pb) - 19 septiembre 2028 EUR	1,19%	0,24%	0,00%	1,14%	1,77%	0,02%
CitiGroup FRN (EURIBOR3M+110pb) - abril 2029 EUR	0,60%	0,25%	0,00%	0,58%	1,97%	0,01%
Procter & Gamble 3,15% (29 abril 2028) EUR	0,59%	0,06%	0,00%	0,58%	0,63%	0,00%
Booking 3,50% (1 marzo 2029) EUR	0,60%	0,18%	0,00%	0,59%	0,57%	0,00%
NATURGY 3.25% (02 octubre 2030) Eur	1,19%	-0,10%	0,00%	1,15%	0,17%	0,00%
CRITERIA 3,25% (25 febrero 2031) EUR	1,17%	-0,25%	0,00%	0,56%	0,57%	0,01%
ING Groep 3,0% (17 agosto 2031) EUR	1,16%	-0,27%	0,00%	1,12%	-0,06%	0,00%
BP 3,36% (12 septiembre 2031) EUR	1,20%	-0,17%	0,00%	1,15%	-0,11%	0,00%
CAPGEMINI 3,125% (25 sept. 2031) EUR	1,16%	0,09%	0,00%	1,13%	-0,65%	-0,01%
MAPFRE 3,125% (20 enero 2032) EUR	1,16%	-0,36%	0,00%	0,56%	-1,77%	-0,02%
Glencore 3,75% (4 febrero 2032) EUR	1,19%	-0,42%	0,00%	1,16%	0,22%	0,00%
PFIZER 3,25% (19 mayo 2032) EUR	1,16%	-0,33%	0,00%	1,14%	-0,32%	0,00%
SANTANDER 3,25% (27 mayo 2032) EUR	1,74%	-0,35%	0,00%	0,84%	-1,63%	-0,02%
BANKINTER 3,5% (10 septiembre 2032) EUR	1,20%	-0,21%	0,00%	1,16%	-0,27%	0,00%
Coca-Cola 0,50% (9 marzo 2033) EUR	0,97%	-0,45%	0,00%	0,94%	-0,54%	0,00%
Bank of America 2,824% (27 abril 2033) EUR	1,12%	-0,42%	0,00%	0,54%	0,51%	0,00%
H&M 3,40% (31 octubre 2033) EUR	1,16%	-0,30%	0,00%	1,11%	0,18%	0,00%
Toyota Motor Finance FRN 09/02/2027 EUR	*0,00%*	*0,00%*	*0,00%*	*0,57%*	*0,40%*	*0,00%*
VOLKSWAGEN 3,875% (29 marzo 2026) EUR	*0,00%*	*0,00%*	*0,00%*	*0,59%*	*0,57%*	*0,01%*
BAYER 4,0% (26 agosto 2026) EUR	*0,00%*	*0,00%*	*0,00%*	*0,29%*	*0,50%*	*0,00%*
Societe Generale 4,25% (28 septiembre 2026) EUR	*0,00%*	*0,00%*	*0,00%*	*0,58%*	*0,40%*	*0,00%*
Mc Donald's 3,625% (28 noviembre 2027) EUR	*0,00%*	*0,00%*	*0,00%*	*0,29%*	*-0,53%*	*0,00%*
BMW Finance FRN EURIBOR3M + 20pb (19 febrero 2026) EUR	*0,00%*	*0,00%*	*0,00%*	*0,57%*	*0,28%*	*0,00%*
SANTANDER 3,50% (9 enero 2030) EUR	*0,00%*	*0,00%*	*0,00%*	*0,60%*	*0,83%*	*0,01%*
Total Bonos - Investment Grade EUR	***18,55%***	***-0,20%***	***-0,01%***	***18,94%***	***0,09%***	***0,01%***

Bonos - Híbridos Corporativos EUR	Agosto			YTD 2026		
Valor	Peso (%)	Rentab.	Contrib.	Peso (%)	Rentab.	Contrib.
ALLIANZ 2,625% HYBRID (CALL octubre 2030) EUR	1,08%	0,25%	0,00%	1,04%	2,05%	0,02%
IBERDROLA 4,871% HYBRID (16 enero 2031) EUR	0,61%	0,10%	0,00%	0,60%	0,16%	0,00%
Repsol 4.5% PERP (CALL 26/03/31) EUR	1,18%	0,60%	0,00%	1,16%	1,46%	0,01%
Volkswagen 4,375% HYBRID (CALL 28 marzo 2031) EUR	1,14%	0,47%	0,00%	1,13%	0,41%	0,00%
Orange 3,875% HYBRID (CALL 24 marzo 2032) EUR	1,15%	-0,05%	0,00%	1,13%	0,25%	0,00%
DANONE 3,95% HYBRID (CALL junio 2032) EUR	1,20%	0,09%	0,00%	1,16%	0,72%	0,01%
VEOLIA 4,322% HYBRID (CALL octubre 2032) EUR	1,18%	-0,12%	0,00%	1,14%	0,56%	0,01%
AXA 6,375% HYBRID (CALL julio 2033) EUR	1,25%	-1,24%	-0,01%	1,23%	1,20%	0,01%
TOTAL Energies 1,625% HYBRID (CALL octubre 2027) EUR	*0,00%*	*0,00%*	*0,00%*	*0,56%*	*0,41%*	*0,00%*
Total Bonos - Híbridos Corporativos EUR	***8,79%***	***-0,01%***	***0,00%***	***9,15%***	***0,89%***	***0,07%***

Fondos Renta Fija	Agosto			YTD 2026		
Valor	Peso (%)	Rentab.	Contrib.	Peso (%)	Rentab.	Contrib.

AEGON European ABS Fund EUR Acc (Limpia)	3,01%	0,59%	0,01%	3,90%	2,35%	0,09%
AXA Euro Credit Short Duration I Cap EUR	3,03%	0,09%	0,00%	3,35%	0,80%	0,02%
PGIM US Corporate Bond EUR-Hedged P Acc	3,85%	0,40%	0,01%	3,75%	-1,49%	-0,05%
Schroder ISF Sustainable Euro Credit C Acc EUR	2,01%	0,99%	0,01%	3,54%	1,06%	0,04%
Flossbach Bond Opportunities EUR Acc (Inst)	3,78%	-0,25%	0,00%	3,67%	-1,04%	-0,03%
EdR Corporate Hybrid Bonds I EUR	3,25%	0,18%	0,00%	1,57%	1,09%	0,03%
iShares USD Treasury Bond 7-10Yr UCITS ETF EUR-H (GY XETRA)	1,45%	0,08%	0,00%	0,70%	-2,09%	-0,02%
EVLI Nordic Corporate Bond IB	2,46%	0,24%	0,00%	1,19%	0,99%	0,02%
Man Global Investment Grade Opportunities I H EUR	2,02%	0,54%	0,00%	0,98%	0,24%	0,00%
New Capital Global Value Credit Fund EUR I (Acc)	1,49%	-0,04%	0,00%	0,72%	-0,07%	0,00%
Anaxis Short Duration I EUR	1,92%	0,27%	0,00%	0,93%	1,22%	0,02%
AXA Euro Credit Plus F Cap EUR	*0,00%*	*0,00%*	*0,00%*	*1,90%*	*0,57%*	*0,02%*
M&G European Credit Investment Fund W-I EUR Acc	*0,00%*	*0,00%*	*0,00%*	*2,72%*	*1,53%*	*0,07%*
Yourindex SICAV - YIS 1-10 year EMU Government Bond (Z EUR)	*0,00%*	*0,00%*	*0,00%*	*1,85%*	*0,61%*	*0,02%*
Deutsche Floating Rate Notes IC (inst)	*0,00%*	*0,00%*	*0,00%*	*1,64%*	*0,45%*	*0,01%*
Total Fondos Renta Fija	***28,27%***	***0,26%***	***0,03%***	***32,40%***	***0,93%***	***0,24%***
Total Renta Fija	***55,61%***	***0,07%***	***0,01%***	***60,49%***	***0,66%***	***0,32%***

Estrategia USD

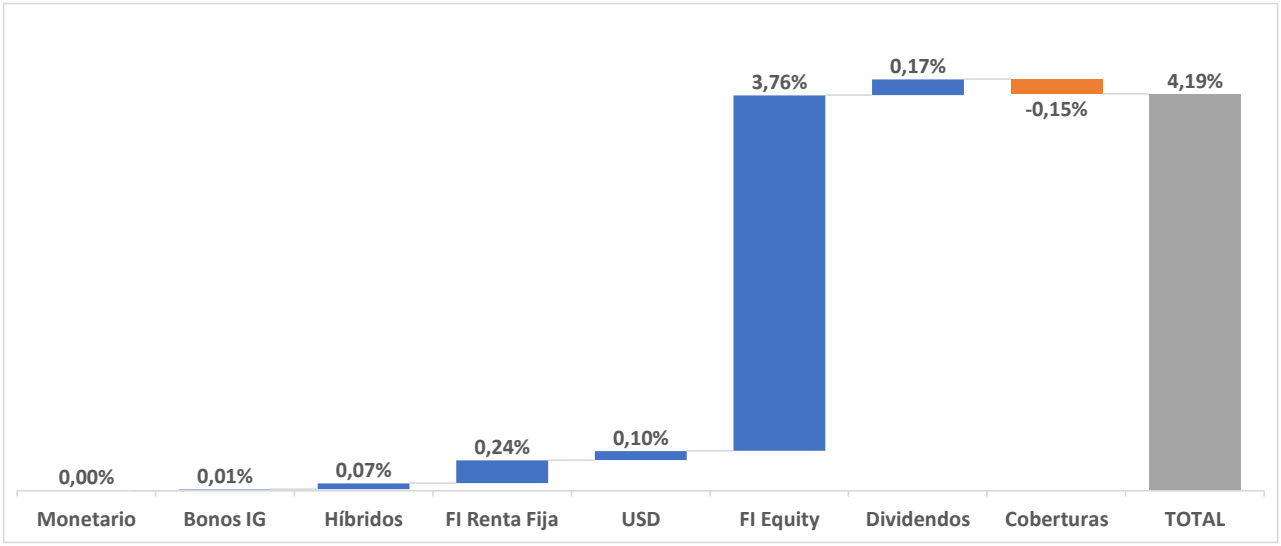
ETF Renta Fija USD		***Agosto***			***YTD 2026***	
Valor	**Peso (%)**	**Rentab.**	**Contrib.**	**Peso (%)**	**Rentab.**	**Contrib.**
iShares USD Ultrashort Bond UCITS ETF	3,08%	-0,41%	-0,01%	2,91%	3,81%	0,10%
Total ETF Renta Fija USD	***3,08%***	***-0,44%***	***-0,01%***	***2,91%***	***4,08%***	***0,10%***
Total Estrategia USD	***3,08%***	***-0,44%***	***-0,01%***	***2,91%***	***4,08%***	***0,10%***

Renta Variable

Fondos Renta Variable		***Agosto***			***YTD 2026***	
Valor	**Peso (%)**	**Rentab.**	**Contrib.**	**Peso (%)**	**Rentab.**	**Contrib.**
Guinness Global Equity Income Y EUR	2,67%	1,04%	0,01%	2,43%	14,19%	0,26%
Pictet Europe Index I EUR	2,37%	0,43%	0,00%	2,17%	12,36%	0,20%
Vanguard Eurozone Stock Index Fund EUR Acc	2,36%	0,94%	0,01%	2,16%	13,39%	0,22%
Pictet USA Index HI (EUR Hedged)	5,05%	2,53%	0,05%	4,69%	11,16%	0,40%
iShares S&P 500 EUR Hedged UCITS ETF (Acc) (LN LONDON)	3,01%	4,35%	0,05%	1,48%	16,05%	0,38%
Robeco BP Global Premium Equities IH EUR	4,14%	2,30%	0,04%	3,78%	14,55%	0,41%
Vanguard Global Stock Index Fund EUR Hedged Acc	7,91%	2,28%	0,07%	7,31%	12,07%	0,67%
iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF Acc (GY XETRA)	1,14%	2,77%	0,01%	0,56%	8,89%	0,08%
Xtrackers S&P 500 Equal Weight ETF EUR-Hedg (GY XETRA)	1,63%	2,27%	0,01%	0,80%	8,40%	0,11%
DWS Invest Global Infrastructure TFCH (P)	1,66%	-2,87%	-0,02%	0,79%	5,78%	0,07%
Amundi Global Equity R2 EUR	1,75%	1,90%	0,01%	0,85%	11,43%	0,16%
Fidelity Global Dividend Fund Y Acc EUR-H	3,21%	0,29%	0,00%	2,96%	10,13%	0,23%
BlackRock - World Healthscience Fund D2 EUR (Hedged)	*0,00%*	*0,00%*	*0,00%*	*0,75%*	*-0,44%*	*-0,01%*
Amundi Nasdaq-100 ETF EUR Hedged (IM MILANO)	*0,00%*	*0,00%*	*0,00%*	*0,50%*	*13,50%*	*0,11%*
BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund EUR W Acc	*0,00%*	*0,00%*	*0,00%*	*0,40%*	*6,83%*	*0,04%*
Polar Capital Global Technology Fund R EUR-H ACC	*0,00%*	*0,00%*	*0,00%*	*0,52%*	*49,67%*	*0,41%*
Total Fondos Renta Variable	***36,91%***	***1,76%***	***0,26%***	***32,13%***	***14,51%***	***3,76%***

Quality - Dividendos		***Agosto***			***YTD 2026***	
Valor	**Peso (%)**	**Rentab.**	**Contrib.**	**Peso (%)**	**Rentab.**	**Contrib.**
Allianz	0,30%	4,23%	0,00%	0,15%	21,63%	0,05%
AXA SA	0,26%	-4,09%	0,00%	0,12%	16,64%	0,03%
British American Tobacco PLC	0,18%	-8,52%	-0,01%	0,08%	-0,73%	0,00%
CARREFOUR SA	0,10%	-1,63%	0,00%	0,05%	-0,80%	0,00%
DEUTSCHE TELEKOM AG	0,13%	6,05%	0,00%	0,07%	18,40%	0,02%
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	0,23%	-0,65%	0,00%	0,11%	6,25%	0,01%
NESTLE SA	0,16%	-3,45%	0,00%	0,08%	11,06%	0,01%
NOVARTIS AG-REG	0,17%	-3,39%	0,00%	0,08%	-3,24%	0,00%
ORANGE	0,21%	-10,88%	-0,01%	0,12%	-9,67%	-0,02%
Roche Holding AG	0,22%	-1,00%	0,00%	0,20%	5,60%	0,01%
Saint Gobain	0,14%	-3,64%	0,00%	0,06%	1,86%	0,00%
SANOFI-AVENTIS	0,22%	3,14%	0,00%	0,11%	4,88%	0,01%
VINCI SA	0,17%	-7,67%	-0,01%	0,08%	-2,36%	0,00%
ZURICH INSURANCE GROUP AG	0,29%	-4,51%	-0,01%	0,13%	7,19%	0,02%

DANONE	*0,00%*	*0,00%*	*0,00%*	*0,15%*	*11,09%*	*0,03%*
Total Quality - Dividendos	***2,78%***	***-2,46%***	***-0,03%***	***1,60%***	***12,85%***	***0,17%***
Total Renta Variable	***39,69%***	***1,46%***	***0,23%***	***33,74%***	***14,43%***	***3,92%***
Coberturas - Derivados						
Collar vencimiento diciembre 2026		***Agosto***			***YTD 2026***	
Valor	**Peso (%)**	**Rentab.**	**Contrib.**	**Peso (%)**	**Rentab.**	**Contrib.**
PUT S&P-500 Mini 7200 - Dec26 (ESZ6P 7200)	0,40%	0,00%	0,00%	0,14%	0,00%	-0,41%
CALL S&P-500 Mini 8100 - Dec26 (ESZ6C 8100)	0,23%	0,00%	0,00%	0,12%	0,00%	0,16%
PUT S&P-500 Mini 5900 - Dec26 (ESZ6P 5900)	0,09%	0,00%	0,00%	0,03%	0,00%	0,10%
Total Collar diciembre 2025	***0,72%***	***0,00%***	***0,00%***	***0,29%***	***0,00%***	***-0,15%***
Total Coberturas - Derivados	***0,72%***	***0,00%***	***0,00%***	***0,29%***	***0,00%***	***-0,15%***
TOTAL Talenta Global Mixed RV60, FI	***100,00%***	***0,24%***	***0,24%***	***100,00%***	***4,19%***	***4,19%***



Asset	***Agosto***	***2026***
Monetario	0,00%	0,00%
Bonos IG	-0,01%	0,01%
Híbridos	0,00%	0,07%
FI Renta Fija	0,03%	0,24%
USD	-0,01%	0,10%
FI Equity	0,26%	3,76%
Dividendos	-0,03%	0,17%
Coberturas	0,00%	-0,15%
TOTAL	***0,24%***	***4,19%***