Talenta Quality Dividend Clase A, FI

Descripción del fondo

31 de Octubre de 2026

La estrategia del Talenta Quality Dividend, FI tiene como objetivo seleccionar acciones europeas con una rentabilidad por dividendo atractiva. Para ello, mediante metodología cuantitativa se crea un universo de inversión basado en factores "calidad" y "baja volatilidad". Posteriormente, sobre las empresas con mejor scoring se buscan aquellas que presenten dividendos atractivos, que hayan crecido en los últimos años y puedan seguir haciéndolo en los siguientes. Se utilizan filtros de capitalización y dividend yield mínimos. Adicionalmente, se potencia la diversificación de la cartera tanto a nivel geográfico como sectorial mientras que la exposición a divisas distintas al EUR no podrá superar el 30% de la cartera. El nivel de rotación de la estrategia es bajo, dándose movimientos únicamente cuando las empresas reducen su rentabilidad por dividendo tras ascensos importantes de precio o se pierde parte del sesgo calidad en algún valor.

Comentario del gestor

Las bolsas tuvieron un comportamiento dispar en octubre. Aunque la mayoría de índices regionales experimentaron correcciones significativas, también se apreció una importante rotación hacia valores defensivos y tradicionales desde el sector tecnológico.

Las dudas sobre el modelo de negocio que sostiene a la Inteligencia Artificial volvieron a hacer acto de presencia. El mercado teme que las empresas no obtengan recursos suficientes para poder pagar la creciente deuda que están alcanzando para financiar centros de datos. Esto repercutió en una fuerte presión vendedora para los valores tecnológicos que se trasladaron a compras de valores defensivos. Los sectores más favorecidos fueron el de consumo defensivo, utilities, infraestructuras y salud, aspecto que explica el performance positivo del fondo.

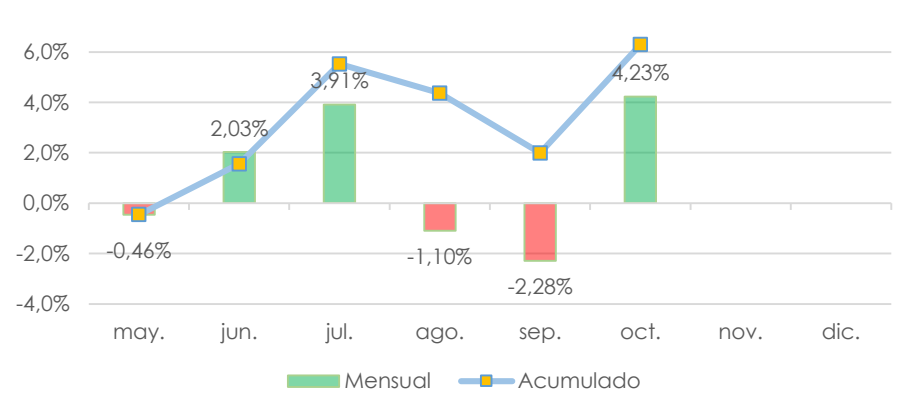
El Nasdaq se dejó un -6,65% en octubre mientras que el S&P-500 cedió un -0,93% gracias a las alzas de los valores no tecnológicos. En Europa, el comportamiento de las bolsas tampoco fue positivo ya que el sector financiero experimentó caídas del 10%. Índices como el Ibex español o el FTSE MIB italiano con pesos importantes en bancos sufrieron descensos superiores al 3,50%.

Por su parte, el petróleo prosiguió con la tendencia alcista vista en meses previos con el barril de Brent en los 118 dólares ya cerca de los máximos anuales. El sector petrolero repuntó con intensidad, aspecto que favoreció a la cartera del fondo con las tres posiciones en petroleras cotizando cerca de sus máximos históricos.

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	08.05.2026
Fecha de lanzamiento	08.05.2026
Último Valor Liquidativo	10,6295 €
Divisa del fondo	EUR
Dividendo	Acumulación
ISIN	ES0177119064
Depositario	Bankinter SA
Gestora	Talenta Gestión SGIIC
Bloomberg	TALQDVA SM Equity
Benchmark	SX5T Index
Tamaño (AUM)	4,73 M
Fecha de liquidación	D+2
Cálculo del VL	Diario
Horizonte 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 global

Rentabilidad YTD	6,30%
Rentabilidad desde inicio	6,30%
Rentabilidad Anualizada	-
Beta Ajustada	0,46
Volatilidad Fondo	7,47%
Volatilidad Benchmark	-

Métricas de cartera

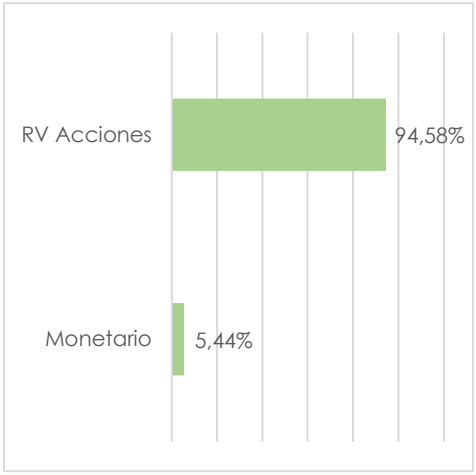
Dividend Yield	4,82%

Talenta Quality Dividend Clase A, FI

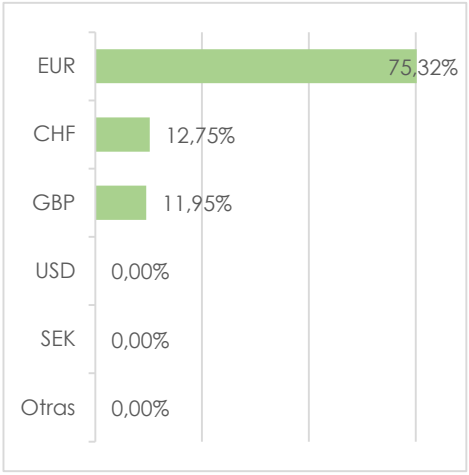
10 principales posiciones del fondo

SANOFI-AVENTIS	4,82%
BP PLC	4,69%
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	4,60%
VINCI SA	4,57%
ZURICH INSURANCE GROUP AG	4,53%
AENA	4,29%
NOVARTIS AG-REG	4,23%
INDITEX	4,12%
Reckitt Benckiser	4,12%
AXA SA	4,10%
Total Top10	***44,08%***

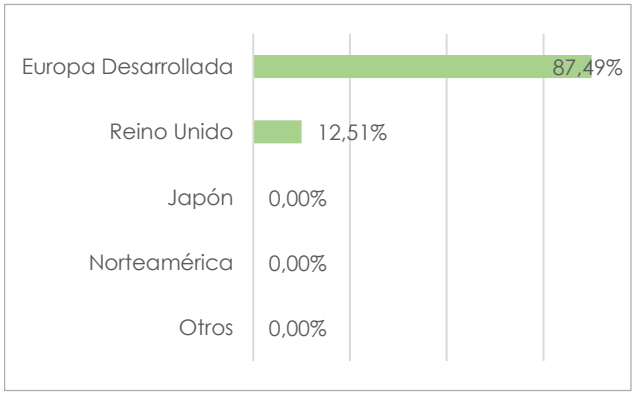
Asset allocation del fondo



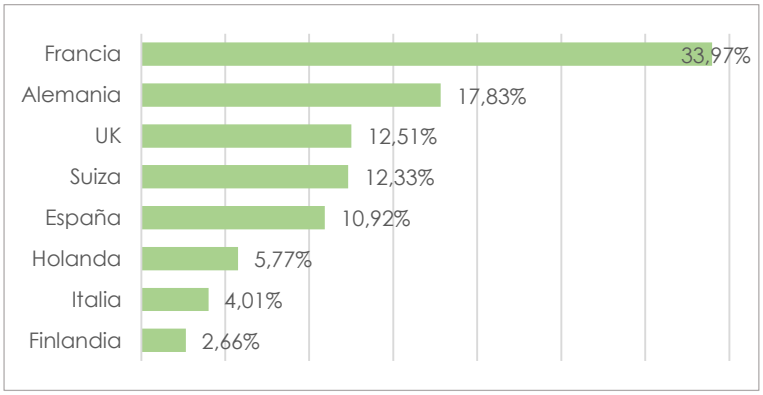
Desglose por divisas del fondo



Desglose por regiones Renta Variable



Desglose por países Renta Variable

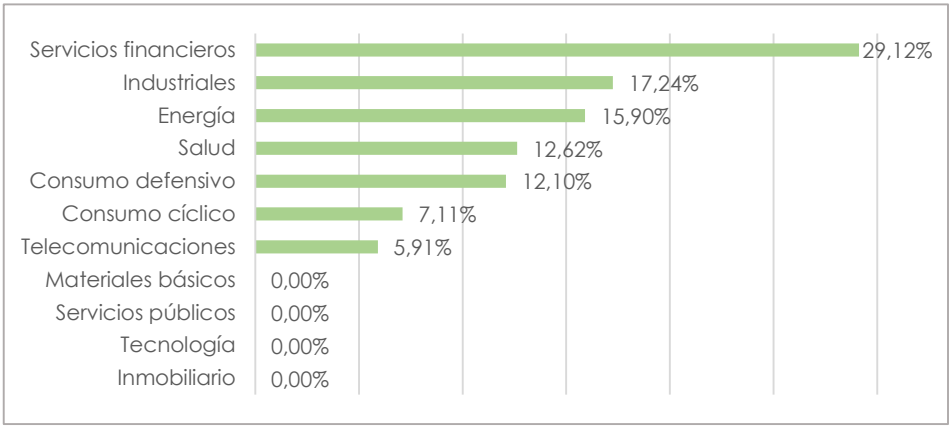


Clasificación por capitalización y estilo Renta Variable (%)

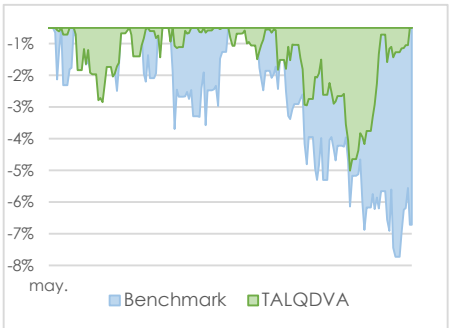
	Value	Blend	Growth
Large	51	29	4
Mid	5	10	0
Small	0	0	0

Dividendos

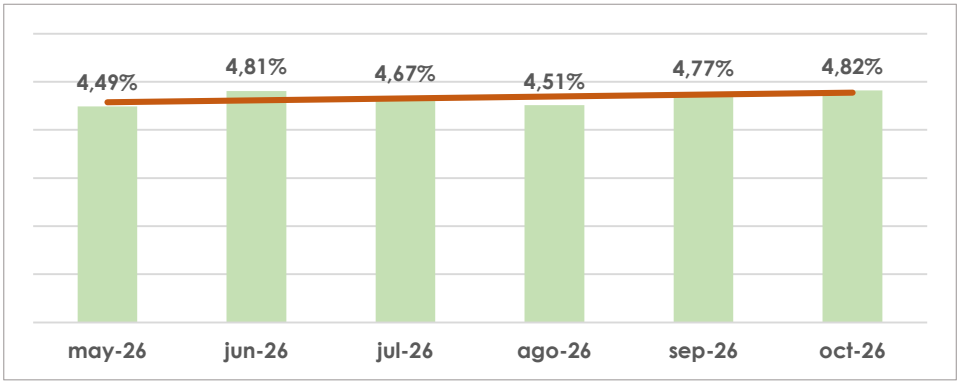
Desglose por sectores Renta Variable



Drawdown de la cartera vs. Benchmark



Evolución histórica del Dividend Yield



Talenta Quality Dividend Clase A, FI

Desglose de posiciones en cartera

Valor	País	Sector	Divisa	Peso %	Div Yield
Sanofi SA	Fr	Consumer, Non-cyclical	EUR	4,82%	5,83%
BP PLC	Gb	Energy	GBp	4,69%	4,08%
Muenchener Rueckversicherungs-	De	Financial	EUR	4,60%	4,51%
Vinci SA	Fr	Industrial	EUR	4,57%	4,92%
Zurich Insurance Group AG	Ch	Financial	CHF	4,53%	5,13%
Aena SME SA	Es	Industrial	EUR	4,29%	4,02%
Novartis AG	Ch	Consumer, Non-cyclical	CHF	4,23%	2,98%
Industria de Diseno Textil SA	Es	Consumer, Cyclical	EUR	4,12%	4,13%
Reckitt Benckiser Group PLC	Gb	Consumer, Non-cyclical	GBp	4,12%	8,44%
AXA SA	Fr	Financial	EUR	4,10%	5,85%
Eni SpA	It	Energy	EUR	4,01%	4,13%
Allianz SE	De	Financial	EUR	3,81%	4,16%
DWS Group GmbH & Co KGaA	De	Financial	EUR	3,81%	4,57%
TotalEnergies SE	Fr	Energy	EUR	3,70%	4,27%
British American Tobacco PLC	Gb	Consumer, Non-cyclical	GBp	3,69%	5,50%
NN Group NV	Nl	Financial	EUR	3,68%	5,46%
Roche Holding AG	Ch	Consumer, Non-cyclical	CHF	3,57%	2,56%
Gaztransport Et Technigaz SA	Fr	Energy	EUR	3,50%	5,03%
Orange SA	Fr	Communications	EUR	3,37%	5,47%
DHL AG	De	Industrial	EUR	3,08%	3,42%
Cie Generale des Etablissement	Fr	Consumer, Cyclical	EUR	2,98%	4,47%
Konecranes Oyj	Fi	Industrial	EUR	2,66%	7,89%
Cie de Saint-Gobain SA	Fr	Industrial	EUR	2,64%	3,65%
Danone SA	Fr	Consumer, Non-cyclical	EUR	2,63%	3,77%
Deutsche Telekom AG	De	Communications	EUR	2,54%	4,19%
CaixaBank SA	Es	Financial	EUR	2,51%	4,44%
ING Groep NV	Nl	Financial	EUR	2,09%	4,79%
Carrefour SA	Fr	Consumer, Non-cyclical	EUR	1,65%	9,21%
		Métrica Cartera Quality Dividend		**100,00%**	**4,82%**

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 Quality Dividend, FI

Performance Attribution
31-oct.-26

Activo Monetario

Activo Monetario	Octubre			YTD 2026		
Valor	Peso (%)	Rentab.	Contrib.	Peso (%)	Rentab.	Contrib.
Efectivo en Euros	3,82%	0,00%	0,000%	4,31%	0,00%	0,000%
Efectivo en Libras Esterlinas	0,12%	0,00%	0,000%	4,81%	0,00%	0,000%
Efectivo en Francos Suizos	0,64%	0,00%	0,000%	5,20%	0,00%	0,000%
Pictet Short Term Money Market EUR I	1,40%	0,61%	0,008%	3,02%	0,85%	0,030%
Total Monetario	***5,99%***	***0,14%***	***0,008%***	***17,34%***	***0,15%***	***0,030%***
Total Activo Monetario	***5,99%***	***0,14%***	***0,008%***	***17,34%***	***0,15%***	***0,030%***

Renta Variable

Estrategia Quality Dividend	Octubre			YTD 2026		
Valor	Peso (%)	Rentab.	Contrib.	Peso (%)	Rentab.	Contrib.
CAIXABANK	2,04%	-11,78%	-0,239%	1,82%	-9,20%	-0,196%
DEUTSCHE TELEKOM AG	2,39%	0,18%	0,004%	2,11%	-8,33%	-0,206%
TOTAL Energies	3,63%	12,58%	0,454%	3,23%	16,93%	0,639%
ORANGE	3,21%	5,44%	0,174%	3,22%	-13,58%	-0,511%
SANOFI-AVENTIS	4,42%	9,91%	0,436%	4,10%	4,67%	0,224%
AXA SA	3,92%	-0,02%	-0,001%	3,48%	3,62%	0,148%
NOVARTIS AG-REG	4,07%	13,85%	0,561%	3,35%	10,33%	0,405%
DANONE	2,38%	11,24%	0,266%	2,22%	4,29%	0,112%
VINCI SA	3,89%	2,72%	0,105%	3,74%	-9,08%	-0,397%
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	4,29%	12,08%	0,516%	3,81%	16,29%	0,725%
CARREFOUR SA	1,90%	-18,10%	-0,342%	1,76%	-18,37%	-0,378%
INDITEX	3,86%	4,03%	0,155%	2,93%	10,60%	0,364%
AENA	3,96%	5,41%	0,213%	3,19%	11,47%	0,428%
ING GROUP NV	2,05%	-10,03%	-0,205%	1,79%	-3,32%	-0,070%
ZURICH INSURANCE GROUP AG	4,21%	12,79%	0,536%	3,88%	8,49%	0,386%
Allianz	3,41%	5,73%	0,194%	2,84%	8,53%	0,284%
Deutsche Post AG	2,79%	2,74%	0,076%	2,40%	13,11%	0,368%
Saint Gobain	2,42%	-1,15%	-0,028%	1,93%	-5,94%	-0,134%
Nationale Nederlanden	3,23%	0,11%	0,004%	2,88%	5,48%	0,185%
Eni SpA	3,90%	11,45%	0,444%	3,38%	21,74%	0,859%
BP PLC	4,24%	15,83%	0,667%	3,67%	26,12%	1,123%
British American Tobacco PLC	3,46%	13,19%	0,454%	3,24%	6,50%	0,246%
Gaztransport SA	3,43%	-13,67%	-0,466%	2,94%	-3,15%	-0,108%
Roche Holding AG	3,46%	16,47%	0,567%	3,12%	16,79%	0,613%
DWS Group	3,75%	-7,27%	-0,272%	3,15%	9,77%	0,361%
Michelin	2,68%	-4,06%	-0,108%	2,35%	5,27%	0,145%
Konecranes	3,06%	-11,31%	-0,344%	2,61%	-0,21%	-0,006%
Reckitt Benckiser	3,99%	10,05%	0,399%	3,53%	15,90%	0,657%
Total Quality Dividend	***94,01%***	***4,51%***	***4,221%***	***82,66%***	***6,48%***	***6,265%***
Total Renta Variable	***94,01%***	***4,51%***	***4,22%***	***82,66%***	***6,48%***	***6,26%***
TOTAL Talenta Quality Dividend, FI	***100,00%***	***4,23%***	***4,23%***	***100,00%***	***6,30%***	***6,30%***