

Datos fundamentales

Nombre	Estela Global Equities S FI
ISIN	ES0167238031
Domicilio	Spain
Categoría CNMV	FI Renta Variable Internacional
Gestora delegada	Estela Capital AV
Patrimonio Fondo	107.235.057 €
Patrimonio Clase	6.023.805 €
Divisa	Euro
NAV	13,11
Comisión de gestión	0,80%

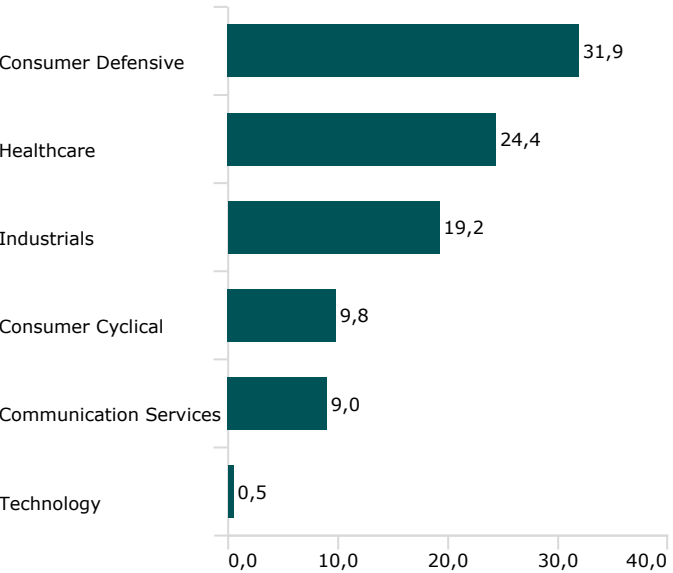
Retornos

	2025	Inicio acum.	Inicio anualiz.
Estela Global Equities S FI	3,28	28,72	12,00
MSCI World Equal Weighted NR EUR	0,51	21,29	9,05

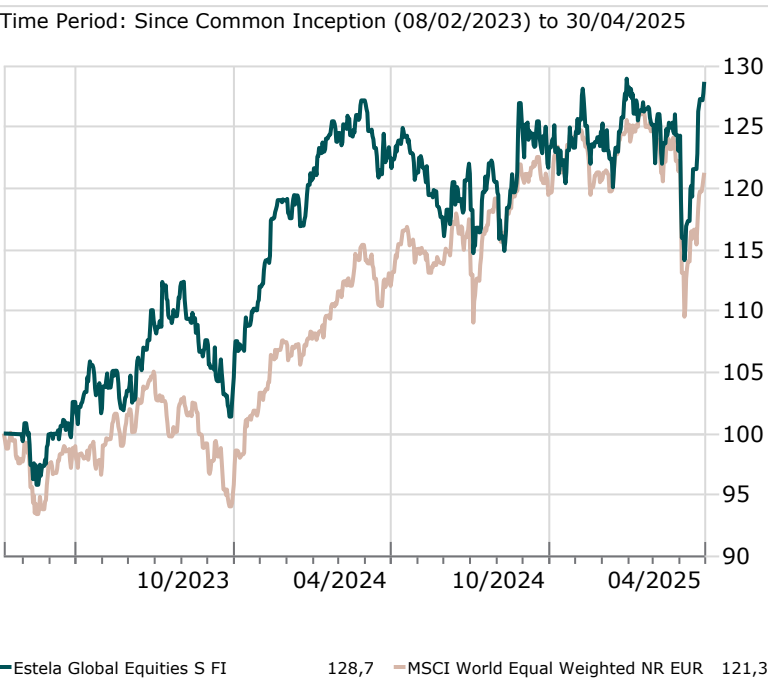
Riesgos

	Vol.	Beta
Estela Global Equities S FI	9,80	0,68
MSCI World Equal Weighted NR EUR	8,57	1,00

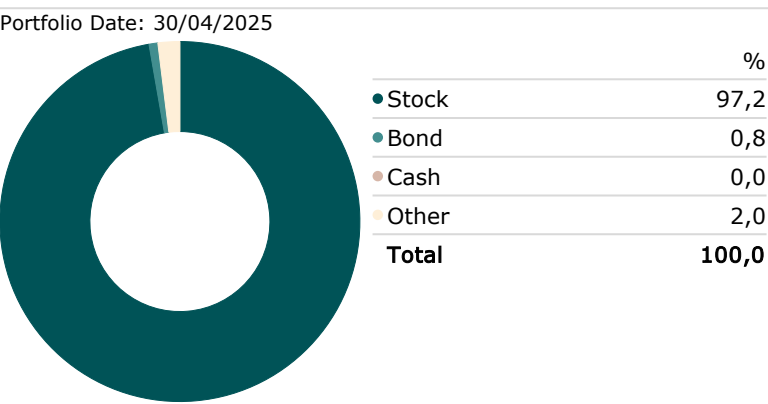
Exposición por sectores



Evolución del fondo desde inicio:



Asset Allocation - Estela Global Equities S FI



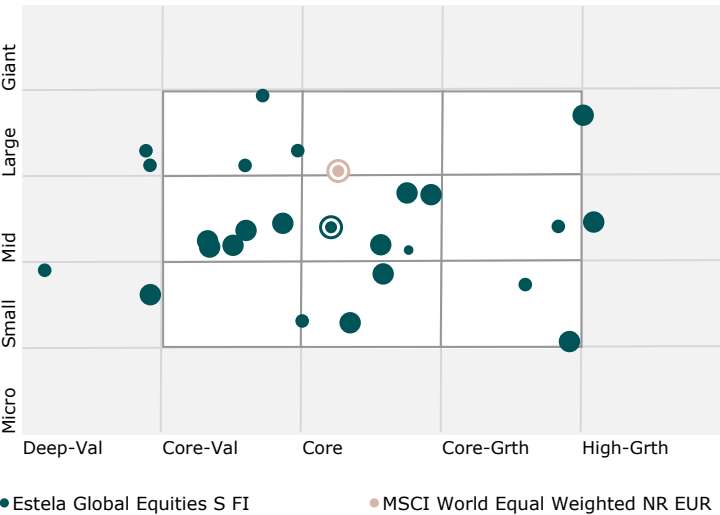
ESTELA GLOBAL EQUITIES sube un 3,8% en el mes de abril y acumula una revalorización del +28,7% desde su lanzamiento en febrero del 2023.

Entre los principales contribuyentes destaca **Five Below** Minorista de descuento, *US, USD 4.0bn*), que compramos en el mismo “*Liberation Day*”, día en el que su precio cayó un -28%. Aprovechamos para volver a entrar en esta compañía, considerando que, contra intuitivamente y en cualquier escenario, no se vería tan afectada por la nueva política arancelaria. Al final de este mismo mes en el que la hemos comprado, llevamos ya una revalorización del +27% en esta inversión.

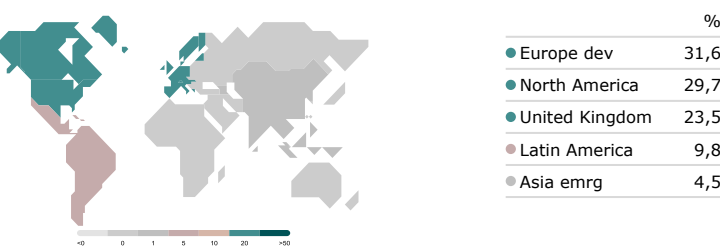
Entre los detractores destaca **Baxter** (Productos de atención médica, *US, USD 15.8bn*), al tener una cadena de suministro global que pudiera verse afectada en un contexto de aumento arancelario, aunque el impacto sea leve.

Además de **Five Below**, hemos entrado este mes en **Bath & Body Works** (Productos de cuidado personal, *US, USD 6.5bn*), número 1 en velas aromáticas en EEUU, después de un fuerte *derating*. También entramos en **Floor & Decor** (Revestimientos de suelo, *US, USD, 7.9bn*), después de una importante caída causada por una acumulación de factores de tipo macro. **Floor & Decor**, gracias a sus fuertes ventajas competitivas, ha alcanzado el 35% del mercado de revestimientos de suelo duro en EEUU, con tan solo 25 años de vida.

Holdings-Based Style Map



Distribución por Regiones (RV) %



Morningstar Style Box - Estela Global Equities S FI

Portfolio Date: 30/04/2025



Portfolio Statistics

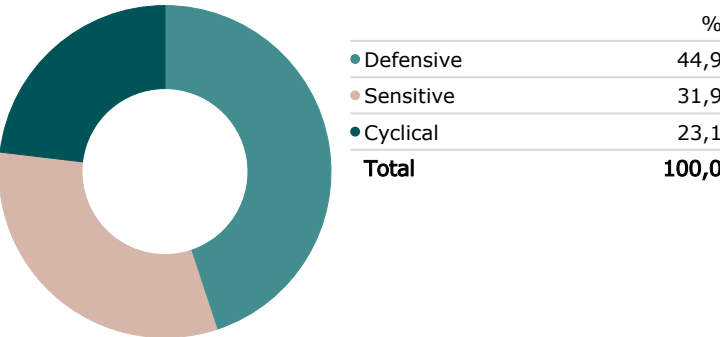
	Portfolio	Benchmark
Price/Prospective Earnings	14,65	15,00
Price/Book	2,03	1,75
Price/Sales	1,19	1,26
Price/Cash Flow	7,29	8,70
Dividend Yield %	2,84	2,87
ROIC (TTM)	4,31	10,32
Net Margin % (trailing)	4,61	13,67

Portfolio Investments %

Portfolio Date: 30/04/2025

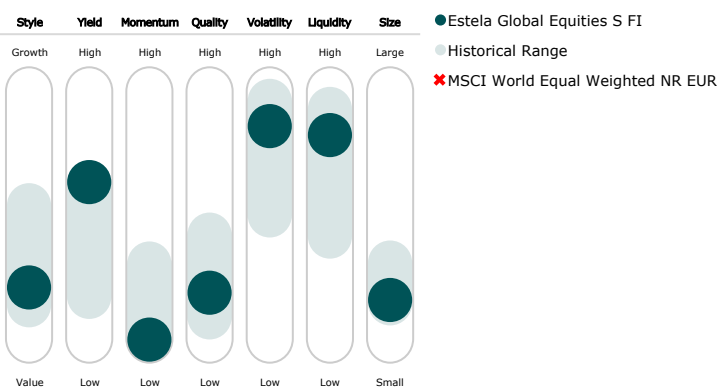
Investment Name	Category	Portfolio Weighting
Eurofins Scientific SE	EQUITY	9,69%
Elis SA	EQUITY	9,08%
Rentokil Initial PLC	EQUITY	8,43%
Dollar Tree Inc	EQUITY	7,94%
Hypera SA	EQUITY	4,95%
The Estee Lauder Companies Inc Class A	EQUITY	4,77%
Fleury SA	EQUITY	4,57%
Frontdoor Inc	EQUITY	4,37%
JCDecaux SE	EQUITY	4,19%
Experian PLC	EQUITY	4,14%
Kinopolis Group NV	EQUITY	4,04%
Burberry Group PLC	EQUITY	3,96%
Baxter International Inc	EQUITY	3,92%
Bath & Body Works Inc	EQUITY	3,09%
Five Below Inc	EQUITY	2,86%
Associated British Foods PLC	EQUITY	2,84%
Li Ning Co Ltd	EQUITY	2,69%
Kering SA	EQUITY	2,54%
Diageo PLC	EQUITY	2,45%
Floor & Decor Holdings Inc Class A	EQUITY	1,92%
Health and Happiness (H&H) International Holdings Ltd	EQUITY	1,71%
Ryanair Holdings PLC	EQUITY	1,18%
Entain PLC	EQUITY	1,07%
Seria Co Ltd	EQUITY	0,86%

Distribución por Sectores



Factor Profile

Time Period: 01/04/2024 to 31/03/2025



DISCLAIMER:

La información contenida en este documento ha sido elaborado por Andbank Wealth Management, SGIIC, S.A.U. y tiene caracter informativo sobre la institución de inversión colectiva a la que se refiere (en adelante, la IIC). Su contenido no debe ser considerado como oferta de venta, solicitud de una oferta de compra de ningún producto o servicio de inversión, ni una recomendación o propuesta de inversión personalizada, ni constituye asesoramiento en materia de inversión, ya que en su elaboración no se han tenido en cuenta ni conocimientos, ni experiencia en el ámbito de la inversión, ni situación financiera, ni objetivos de inversión. La adquisición de participaciones o acciones de la IIC deberá efectuarse previa lectura de su Documento de Datos Fundamentales (DDF), su Folleto Informativo y demás documentación legal en vigor que está disponible de forma gratuita en www.andbankwealthmanagement.es, en la página web de la CNMV, www.cnmv.es y en las oficinas de su distribuidor principal, Andbank España, S.A.U., entidad bancaria española registrada en Banco de España con el número 1544. La inversión en la IIC puede conllevar riesgos directos o indirectos, que pueden ser significativos, pudiendo variar y/o verse afectada por fluctuaciones del mercado el valor de la misma, así como los ingresos que ésta genere. La inversión puede no ser apropiada para todos los inversores. Revise posibles restricciones de comercialización de la IIC por tipo de inversor, sectores, países, residencias fiscales o nacionalidades de los inversores en su Folleto Informativo. Prohibida la reproducción total...