

Datos fundamentales

Nombre	Estela Global Equities S FI
ISIN	ES0167238031
Domicilio	Spain
Categoría CNMV	FI Renta Variable Internacional
Gestora Delegada	ESTELA CAPITAL AV SA
Patrimonio Fondo	131.266.738 €
Patrimonio Clase	9.619.755 €
Divisa	Euro
NAV	14,96
Comisión de gestión	0,65%

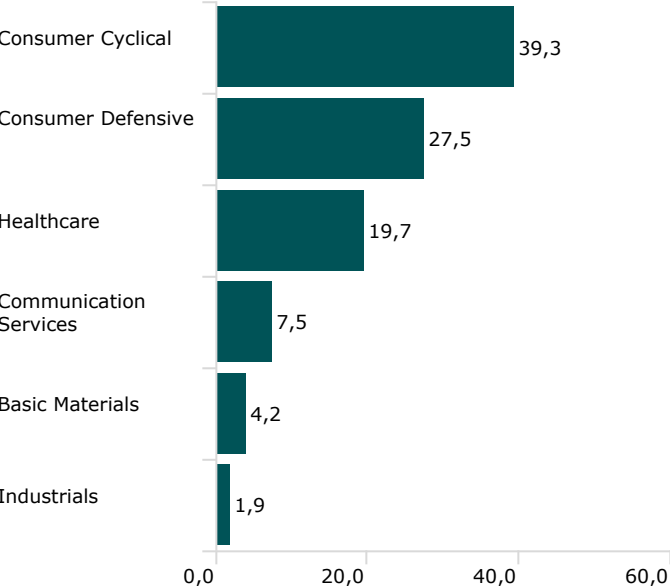
Retornos

	2026	Inicio acum.	Inicio anualiz.
Estela Global Equities S FI	3,1	45,1	11,6
MSCI World Equal Weighted NR EUR	11,5	42,7	11,0

Riesgos

	Vol.	Beta
Estela Global Equities S FI	14,8	1,0
MSCI World Equal Weighted NR EUR	11,6	1,0

Sector Exposure



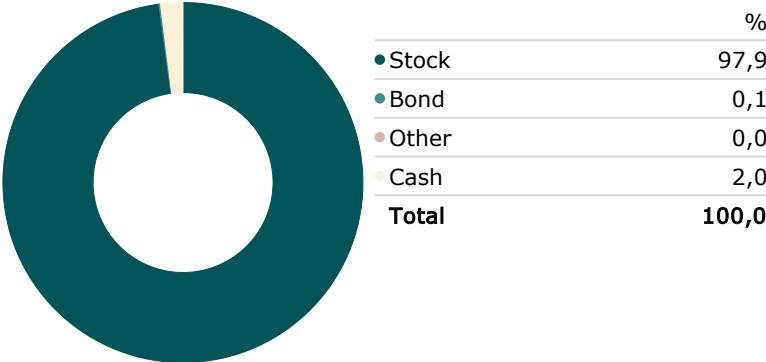
Evolución del fondo desde inicio:

Time Period: Since Common Inception (08/02/2023) to 30/06/2026



Asset Allocation

Portfolio Date: 30/06/2026



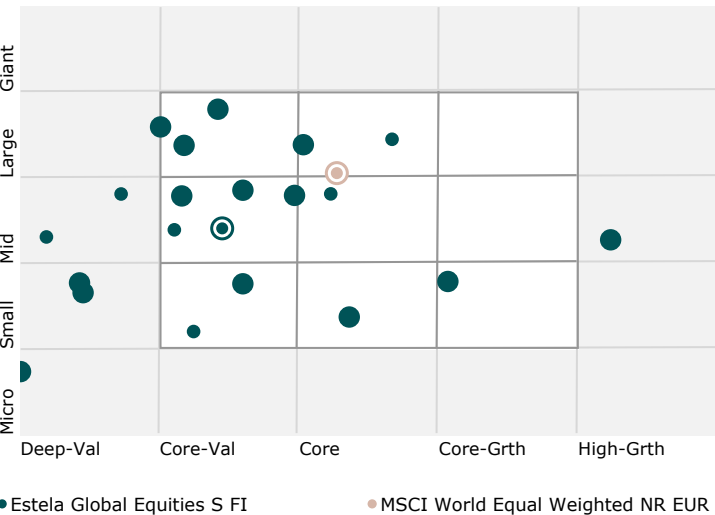
ESTELA GLOBAL EQUITIES sube un +3,9% en el mes de junio y acumula una revalorización del +45,1% desde su lanzamiento en febrero de 2023.

Entre los principales contribuidores destacan **Floor & Decor** (Revestimientos de suelo, EE. UU., USD 6,2bn), **B&M Value Retail** (Minorista de descuento, Reino Unido, GBP 2,0bn), **Baxter** (Tecnologías médicas, EE. UU., USD 11,7bn), **CSL** (Farmacia, Australia, EUR 33,3bn) y **Adidas** (Calzado deportivo, Alemania, EU 32,9bn). **B&M Value Retail** se ha beneficiado de una buena publicación de resultados, así como de las compras de acciones por parte del CEO, reafirmando que su programa "Back to B&M Basics" está en marcha. También se ha anunciado el nombramiento del nuevo CFO, Attheeq Akbar, proveniente de su competidor Asda. Como consecuencia de las revalorizaciones de las cotizaciones, hemos reducido nuestra exposición a estas 5 compañías.

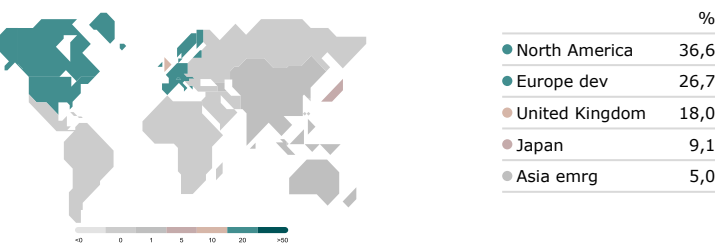
Entre las empresas más afectadas en el mes de junio destacan de nuevo 2 empresas chinas: **Li Ning** (Calzado deportivo, Hong Kong, EUR 5,4bn) y **Health & Happiness** (Nutrición, Hong Kong, EUR 0,8bn). Durante el mes de junio, el mercado de valores de Hong Kong ha seguido experimentando una leve rotación, con una corrección generalizada en las acciones más ligadas al consumo. Igualmente, tanto **Burberry** (Lujo, Reino Unido, GBP 3,9bn), como **Nike** (Calzado deportivo, EE. UU., USD 65,7bn) han sufrido a lo largo del mes. Hemos aprovechado las caídas de estas 4 empresas para reforzar nuestras posiciones.

Adicionalmente, hemos aprovechado la atractiva valoración de **Verisure** (Seguridad, Suecia, EUR 10,5bn), compañía en la que ya hemos invertido con éxito en el pasado, para volver a entrar en ella. Por último, hemos vendido **Carl Zeiss Meditec** (Productos de oftalmología, Alemania, EUR 2,3bn), por dudas tras el nombramiento de Bronwyn Brophy O'Connor como futura CEO de la compañía.

Holdings-Based Style Map



Distribución por Regiones (RV) %



Morningstar Style Box

Portfolio Date: 30/06/2026

	Value	Blend	Growth
Large	18,9	6,4	0,0
Mid	16,7	8,5	7,8
Small	28,2	13,6	0,0

Market Cap	%
Market Cap Giant %	0,0
Market Cap Large %	25,3
Market Cap Mid %	32,9
Market Cap Small %	36,4
Market Cap Micro %	5,4

Portfolio Statistics

	Portfolio	Benchmark
Price/Prospective Earnings	13,15	16,49
Price/Book	1,89	2,12
Price/Sales	0,93	1,55
Price/Cash Flow	6,53	10,48
Dividend Yield %	2,65	2,48
ROIC (TTM)	6,65	11,47
Net Margin % (trailing)	5,77	15,54

DISCLAIMER:

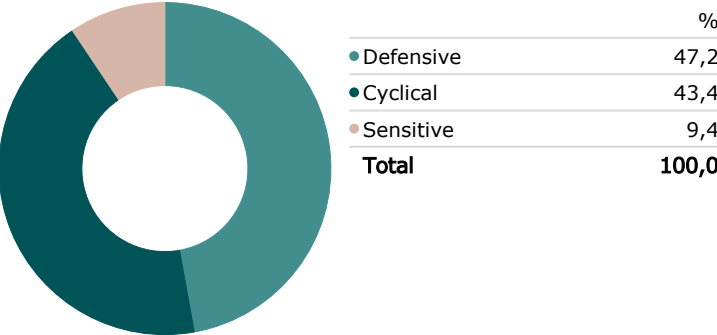
La información contenida en este documento ha sido elaborado por Andbank Wealth Management, SGIIC, S.A.U. y tiene caracter informativo sobre la institución de inversión colectiva a la que se refiere (en adelante, la IIC). Su contenido no debe ser considerado como oferta de venta, solicitud de una oferta 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...

Portfolio Investments %

Portfolio Date: 30/06/2026

Investment Name	Category	Portfolio Weighting
Baxter International Inc	EQUITY	8,75%
Diageo PLC	EQUITY	8,08%
Floor & Decor Holdings Inc Class A	EQUITY	7,70%
Burberry Group PLC	EQUITY	7,10%
Stroer SE & Co KGaA	EQUITY	7,00%
Coty Inc Class A	EQUITY	4,94%
Prada SpA	EQUITY	4,83%
Henkel AG & Co KGaA Participating Preferred	EQUITY	4,75%
Morinaga & Co Ltd	EQUITY	4,74%
Accs. B&M European Value Retail Pl	EQUITY	4,73%
Nike Inc Class B	EQUITY	4,59%
CSL Ltd	EQUITY	4,44%
Nitori Holdings Co Ltd	EQUITY	4,18%
Sika AG	EQUITY	3,88%
Health and Happiness (H&H) International Holdings Ltd	EQUITY	3,09%
Boston Scientific Corp	EQUITY	2,92%
JD Sports Fashion PLC	EQUITY	2,46%
Zoetis Inc Class A	EQUITY	2,21%
adidas AG	EQUITY	1,96%
Douglas AG Registered Shares	EQUITY	1,94%
Li Ning Co Ltd	EQUITY	1,80%
Verisure PLC	EQUITY	1,75%

Distribución por Sectores



Factor Profile

Time Period: 01/06/2025 to 31/05/2026

