Estela Global Equities S FI

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	95.914.069 €
Patrimonio Clase	11.225.424 €
Divisa	Euro
NAV	15,71
Comisión de gestión	0,65%

Retornos

	2026	Inicio acum.	Inicio anualiz.
Estela Global Equities S FI	11,9	57,4	13,6
MSCI World Equal Weighted NR EUR	14,8	47,0	11,4

Riesgos

	Vol.	Beta
Estela Global Equities S FI	14,8	1,0
MSCI World Equal Weighted NR EUR	11,4	1,0

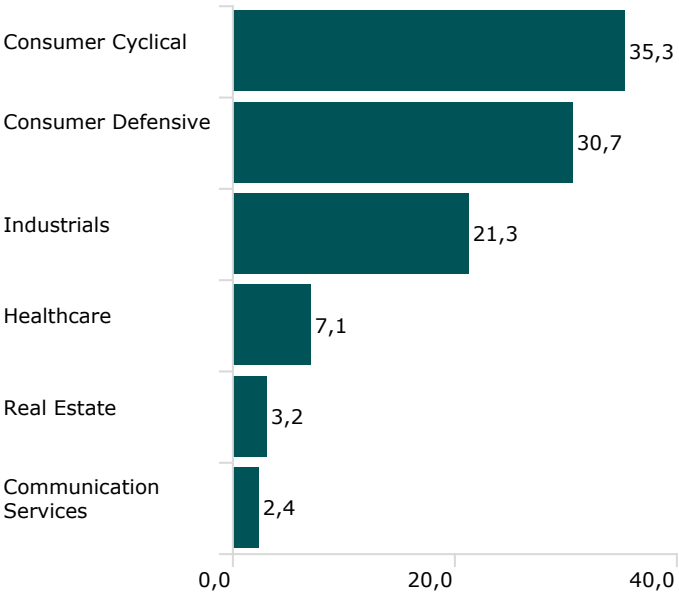
Evolución del fondo desde inicio:

Time Period: Since Common Inception (08/02/2023) to 31/08/2026



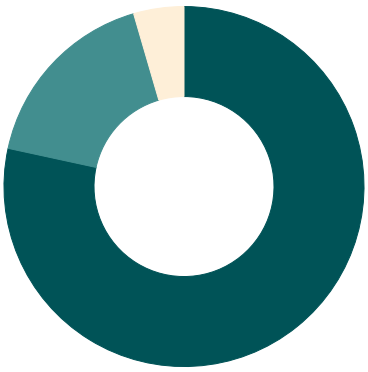
Estela Global Equities S FI 157,4 MSCI World Equal Weighted NR EUR 147,0

Sector Exposure



Asset Allocation

Portfolio Date: 31/08/2026



	%
Stock	78,4
Bond	17,1
Other	0,0
Cash	4,5
Total	**100,0**

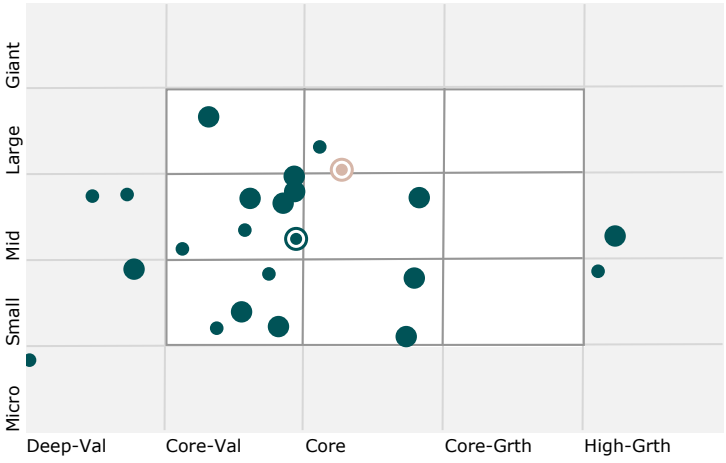
ESTELA GLOBAL EQUITIES sube un +0,3% en el mes de agosto y acumula una revalorización del +57,4% desde su lanzamiento en febrero de 2023, lo cual representa una rentabilidad anualizada del +13,9%.

Entre los principales contribuidores destaca otra vez **Health and Happiness** (Nutrición, Hong Kong, EUR 1,1bn). Tras el informe del primer semestre, publicado el 25 de agosto, las acciones experimentaron un repunte de más del 20%. Despuntó también **CSL Limited** (Farmacéutica, Australia, EUR 51bn) al publicar cifras ligeramente superiores a las previsiones de los analistas, y prever buenas perspectivas de crecimiento para el próximo ejercicio. En general, las muy buenas publicaciones de resultados de las empresas en cartera del segundo trimestre permitieron compensar los efectos de la intensificación bélica en Oriente Medio, y el consecuente repunte de la inflación/pérdida de poder adquisitivo, que afectan a empresas del sector consumo. Entre ellas se encuentran **Burberry** (Lujo, Reino Unido, GBP 3,9bn) y **Floor & Decor** (Revestimientos de suelo, EE. UU., USD 5,3bn). Muchas de ellas se sitúan ahora en mínimos y ofrecen un alto potencial de revalorización.

Tras sus buenas publicaciones, vendimos todas las acciones de **CSL Limited, Henkel,** y redujimos nuestra posición en **Nitori Holdings** (Artículos para el hogar, Japón, EUR 9,7bn), ya que después de sus revalorizaciones ofrecían un menor potencial. También vendimos las acciones de Zoetis, por falta de visibilidad y menos confianza en las aptitudes del equipo directivo. En paralelo hemos aprovechado las caídas de **Verisure** (Alarmas, EUR 9,7bn), **Elis** (Lavandería industrial, Francia, EUR 5,4bn) y **Fresenius medical Care** (Diálisis, Alemania, EUR 10,6bn), #1 en sus industrias respectivas**,** volviendo a invertir en esas viejas conocidas a precios atractivos.

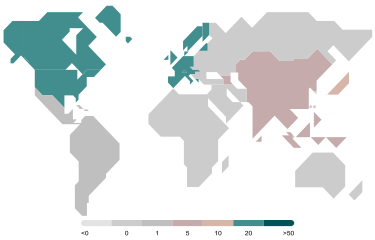
Estela Global Equities S FI

Holdings-Based Style Map



● Estela Global Equities S FI ● MSCI World Equal Weighted NR EUR

Distribución por Regiones (RV) %



	%
North America	36,3
Europe dev	21,5
United Kingdom	20,5
Japan	11,1
Asia emrg	6,8

Morningstar Style Box

Portfolio Date: 31/08/2026

	Value	Blend	Growth
Large	5,1	1,4	0,0
Mid	19,7	26,3	5,8
Small	13,9	24,6	3,3

Market Cap	%
Market Cap Giant %	0,0
Market Cap Large %	6,5
Market Cap Mid %	51,7
Market Cap Small %	39,8
Market Cap Micro %	2,0

Portfolio Statistics

	Portfolio	Benchmark
Price/Prospective Earnings	15,41	16,54
Price/Book	1,87	2,18
Price/Sales	1,01	1,54
Price/Cash Flow	7,38	10,12
Dividend Yield %	2,42	2,42
ROIC (TTM)	7,24	11,46
Net Margin % (trailing)	5,68	15,37

Portfolio Investments %

Portfolio Date: 31/08/2026

Investment Name	Category	Portfolio Weighting
Rentokil Initial PLC	EQUITY	8,24%
Ollie's Bargain Outlet Holdings Inc	EQUITY	7,64%
Morinaga & Co Ltd	EQUITY	5,08%
Prada SpA	EQUITY	4,70%
Nike Inc Class B	EQUITY	4,42%
Burberry Group PLC	EQUITY	4,38%
Floor & Decor Holdings Inc Class A	EQUITY	3,98%
Diageo PLC	EQUITY	3,84%
Nitori Holdings Co Ltd	EQUITY	3,80%
Pool Corp	EQUITY	3,59%
Gruma SAB de CV Class B	EQUITY	3,09%
Baxter International Inc	EQUITY	3,01%
Li Ning Co Ltd	EQUITY	2,78%
Health and Happiness (H&H) International Holdings Ltd	EQUITY	2,70%
Fresenius Medical Care AG	EQUITY	2,55%
Accs. B&M European Value Retail Pl	EQUITY	2,48%
CoStar Group Inc	EQUITY	2,48%
Elis SA	EQUITY	2,40%
Douglas AG Registered Shares	EQUITY	2,35%
Verisure PLC	EQUITY	2,33%
Stroeer SE & Co KGaA	EQUITY	1,88%
Coty Inc Class A	EQUITY	1,51%
adidas AG	EQUITY	1,05%

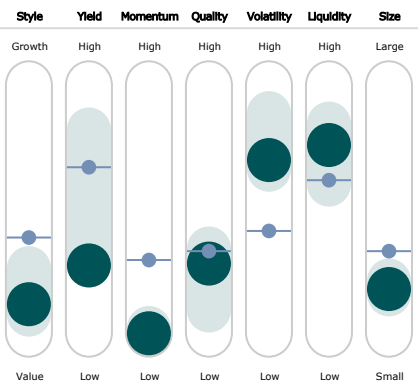
Distribución por Sectores



	%
Cyclical	38,5
Defensive	37,8
Sensitive	23,7
Total	**100,0**

Factor Profile

Time Period: 01/07/2025 to 30/06/2026



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 (DFI), 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...