

Metavalue Global FI

septiembre 2026 

Objetivo de inversión: fondo mixto flexible que combina una parte de renta variable con renta fija. Los gestores deciden de forma activa la distribución de pesos entre los activos según las condiciones del mercado.

111,17

valor liquidativo

-0,1%

en el mes

14,8%

YTD

85,2%

desde inicio

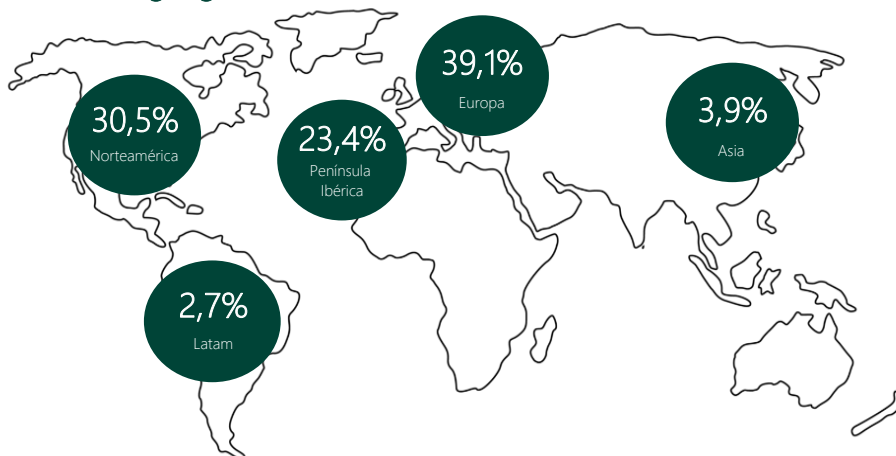
Evolución del fondo



Datos del fondo

Patrimonio	58,42 mill.
VL	111,17
Susc. Min.	60
Com. Gestión	1,70%
Com. Depósito	0,065%
Categoría	Mixto Flexible Glob
Divisa	EUR
ISIN	ES0162741005
Reg. CNMV	3851
Ticker Bloomberg	MEVATEP SM

Distribución geográfica



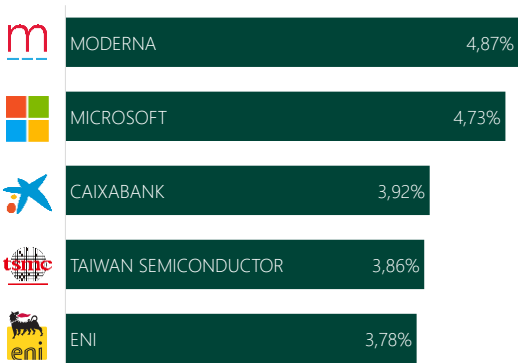
Rent. Acumulada

1 mes	-0,1%
1 año	17,8%
3 años	49,4%
5 años	30,7%
YTD	14,8%
Desde inicio	85,2%
CAGR	3,3%

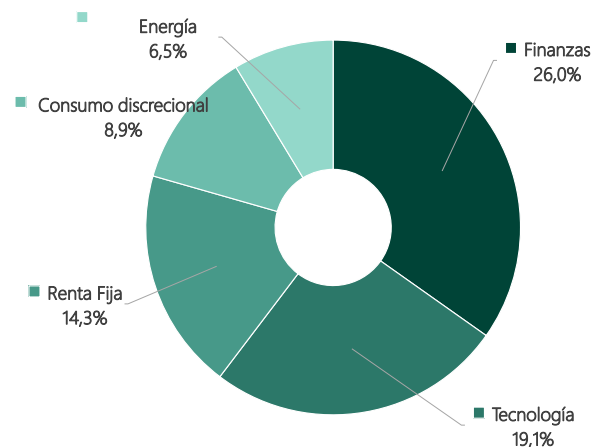
Ratios de performance

Sharpe	0,14
Max Drawdown	-26,9%
Volatilidad	8,7%

Principales posiciones



Top 5 sectores



Histórico de Rentabilidad

	Ene.	Feb.	Mar.	Abr.	May.	Jun.	Jul.	Ago.	Sept.	Oct.	Nov.	Dic.	Total Anual
2026	1,9%	0,8%	-5,2%	6,9%	3,8%	0,8%	2,1%	3,3%	-0,1%				14,8%
2025	6,0%	2,1%	-3,3%	-1,2%	5,4%	0,1%	3,0%	-0,4%	3,0%	4,3%	-2,3%	0,7%	18,3%
2024	-0,6%	2,9%	3,4%	-1,7%	2,7%	-0,1%	-0,5%	-0,2%	-0,1%	-2,5%	3,7%	1,6%	8,7%
2023	3,7%	-1,3%	0,7%	-0,8%	-0,5%	1,5%	2,3%	-2,1%	-0,4%	-3,4%	4,3%	0,5%	4,1%
2022	-3,2%	-5,0%	-0,9%	-1,6%	-1,9%	-5,2%	6,2%	-2,3%	-5,4%	2,1%	4,0%	-4,0%	-16,5%
2021	-0,9%	-0,9%	3,8%	-0,4%	1,6%	2,5%	1,1%	1,1%	-2,1%	2,2%	-1,8%	1,6%	7,8%
2020	-1,3%	-8,2%	-15,4%	4,4%	1,6%	0,3%	-1,4%	0,2%	-0,7%	-2,4%	4,7%	1,4%	-17,1%
2019	7,2%	0,7%	0,8%	2,3%	-4,4%	3,6%	0,6%	-1,5%	3,4%	1,0%	0,8%	2,5%	17,9%

2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
1,9%	0,8%	1,2%	-1,3%	-0,9%	1,0%	9,6%	11,9%	1,5%	9,5%	3,8%	-5,7%

Comentario de mercado

Septiembre estuvo marcado por una actividad económica todavía resistente, pero también por nuevas presiones inflacionistas y un endurecimiento de las expectativas monetarias. Los indicadores de actividad se mantuvieron en terreno expansivo y las revisiones de beneficios continuaron siendo favorables, aunque el repunte de la energía y de las rentabilidades de la deuda reforzó la percepción de que los tipos permanecerán elevados durante más tiempo.

Oriente Medio volvió a ser el principal foco de incertidumbre. Las restricciones en el Estrecho de Ormuz llevaron temporalmente al Brent por encima de los 107 dólares por barril y tensionaron el gas europeo. Aunque las exportaciones de crudo se normalizaron progresivamente, persistieron problemas en productos refinados, trasladando el riesgo hacia el diésel, los márgenes de refino y los costes de transporte. En este contexto, la Reserva Federal subió los tipos 25 puntos básicos y mantuvo un mensaje restrictivo, mientras que el Banco de Japón también endureció su política monetaria. El movimiento se reflejó especialmente en renta fija, con fuertes repuntes de las TIRes de los bonos a largo plazo, presión adicional por las necesidades de financiación pública y privada y un dólar más fuerte.

La renta variable mostró una notable resistencia pese al aumento del coste de capital. El crecimiento de los beneficios siguió siendo el principal soporte de los mercados, aunque en Estados Unidos las subidas estuvieron cada vez más concentradas en las grandes tecnológicas y en las compañías vinculadas a la inversión en inteligencia artificial. El debate en torno a la IA comenzó a centrarse más en la financiación, las necesidades energéticas y la rentabilidad del capital invertido. Sectorialmente, bancos, energía e industriales mostraron un mejor comportamiento relativo, mientras los sectores más sensibles a tipos y las compañías más apalancadas sufrieron una mayor presión. En España, la actividad continuó mostrando mayor dinamismo que la media europea, aunque la inflación volvió a sorprender al alza.

Durante septiembre, mantuvimos una estrategia continuista, sin cambios relevantes en su estructura. La actividad se limitó a ajustes tácticos, manteniendo la exposición en las compañías donde seguimos viendo intactos los fundamentales y los catalizadores. El fondo acumula un +14,8% en el año.

Daros las gracias un mes más por vuestra confianza. Quedamos, como siempre, a vuestra disposición para cualquier duda o consulta.