

# Perfil de Cartera 5

Datos a fecha 31.12.2024

MiraltaBank

Advanced Banking

## Objetivo y Política de Inversión

Cartera de Gestión Delegada de fondos de inversión, diversificada y con un perfil de riesgo medio/alto, diseñada para clientes con una tolerancia al riesgo medio/alta y un horizonte de inversión a medio/largo plazo. El objetivo principal es la maximización de los retornos ajustados al riesgo, priorizando la generación de rentabilidad a largo plazo. El cliente invierte exclusivamente en clases institucionales y/o limpias de fondos pertenecientes a las principales gestoras a nivel mundial, donde se garantiza un menor coste en las comisiones debido al volumen gestionado. Estos fondos proporcionan una mayor eficiencia en la inversión, optimizando la rentabilidad neta para el inversor al minimizar los gastos asociados. Además, la cartera se diversifica en múltiples activos de alta calidad, gestionados por profesionales con una amplia trayectoria en la identificación de oportunidades en los mercados globales, garantizando una exposición adecuada a diferentes sectores y geografías. Este perfil tiene una vocación mixta, con un foco en renta variable y su índice de referencia tiene los siguientes pesos:

Renta Variable 60,0%	30,0% Eurostoxx 600	Renta Fija 40,0%	5,0% Monetario
	30,0% MSCI World ACWI		35,0% Renta Fija

## Rentabilidad (%)

	Diciembre 2024	12meses	3 años	3 años anualizada	5 años anualizada
Absoluta	-1,62	12,06	4,82	1,58	3,84
Benchmark	-0,48	9,86	6,63	2,16	4,03

## Rentabilidad Mensual (%)

	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Total
2019	3,39	1,28	0,98	1,88	-1,91	2,19	1,17	-0,70	1,10	1,01	0,95	1,24	13,22
2020	0,46	-3,38	-9,26	5,34	2,44	1,87	0,49	2,17	-0,42	-1,03	5,60	1,46	4,96
2021	0,13	0,39	1,66	1,15	0,97	2,26	-0,07	1,50	-1,57	2,05	-0,27	1,21	9,76
2022	-3,29	-2,76	0,86	-2,29	-0,69	-7,76	4,63	-2,68	-5,88	1,89	3,97	-2,10	-15,60
2023	4,19	-0,82	0,12	0,74	-0,48	1,39	1,93	-1,30	-1,89	-1,83	5,22	3,36	10,83
2024	0,56	1,95	2,95	-1,59	1,89	1,15	0,81	0,65	1,04	-0,47	4,27	-1,62	12,06

## Evolución



Datos a cierre de 31/12/2024. Fuente: Miraltabank. La rentabilidad expresada es bruta, siendo las comisiones y otros gastos aplicables del 0,75%. Los rendimientos pasados no constituyen un indicador fiable de resultados futuros.

Los resultados comprendidos entre 2018-12-31 y 2024-12-31 corresponden a la cartera conservadora e índice de referencia (25% EONIA +60% RF + 15% RV) del contrato vigente en dicho periodo.

## Perfil de Riesgo

1 2 3 4 **5** 6 7

### Información sostenibilidad

Miralta Finance Bank, S.A. tiene en cuenta el criterio de la sostenibilidad a la hora de priorizar unos fondos frente a otros en la selección de los fondos que han de integrar la cartera del inversor. Para ello se mide la relevancia que cada fondo del universo que los gestores analizan otorga a la sostenibilidad y dicha puntuación se pondera junto con el resto de criterios considerados en la configuración de la cartera % cartera Art. 8 y 9

93%

## Composición de la Cartera

Renta Variable	59,03 %
Renta Fija	40,97 %
Gobiernos	12,81 %
Corporativos	17,31 %
Otros	2,48 %
Gestión Alternativos	0,00 %
Efectivo	0,00 %

## Datos Clave

Renta Variable	
PER (Precio/Beneficio)	23,77
P/B (Precio/Valor contable)	2,21
Rentabilidad por dividendo	2,58 %
Renta Fija	
TIR	4,75 %
Duración	4,20
Rating	A

## Otros Datos

Divisa	EUR
Comisión de Gestión	0,75 %
Comisión de Depósito	0,00 %
Horizonte Temporal	2-4 años



Miralta Asset Management SGIIC, S.A.U.  
Plaza Manuel Gomez Moreno, 2  
Edificio Alfredo Mahou  
28020 Madrid  
T +34 91 088 80 90

miraltabank.com

### Geografía (%)

AMÉRICA	
	40,44%
Estados Unidos	33,83
Canadá	4,51
Latinoamérica	2,10
EUROPA	
	38,33%
EU - EUR	23,23
Otros EU + Suiza	6,46
Gran Bretaña	5,88
Europa del Este	1,54
Oriente Medio - África	1,22
ASIA	
	8,30%
KR/MY/SG/TW	2,79
Japón	2,15
Otros Asia	1,79
Australia/Nueva Zelanda	1,57

### Desglose por Sectores de Renta Variable (%)

SENSIBLE	
	25,07%
Tecnología de la Información	11,14
Industriales	8,44
Servicios de Comunicación	2,81
Energía	2,68
CÍCLICO	
	21,71%
Financieros	9,17
Consumo Discrecional	5,34
Inmobiliario	4,81
Materiales	2,39
DEFENSIVO	
	10,20%
Salud	4,32
Consumo Básico	2,98
Servicios Públicos	2,90

### Principales Fondos de la cartera (%)

BNP PR F SST GLOB LOW VOL-PE	10,75
MIRALTA NARVAL FI-F	8,36
MIRALTA SICAV-SEQUOIA F EUR	7,95
SCHRODER INTL GL EQ ALP-CE A	7,05
PICTET-SHORT TRM MMKT E-I	7,05
ARTEMIS LUX US SM CMP-BAEUR	6,60
JPMF INV-GLOB DIVIDEND-IAEUR	6,24
AMUNDI GL SUBORD BD-R2 EUR C	5,25
ELEVA EUROPEAN SEL-R EUR A	5,07
M&G LX EUR STRTG VAL-EUR CA	4,86

### Principales Posiciones (%)

MICROSOFT CORP	1,38
SWNBK 0 05/26/25	1,10
SWNBK 0 06/23/25	1,10
CM Float 07/17/25	0,94
NACN Float 09/25/25	0,79
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	0,75
SPGBEI 0.7 11/30/33	0,70
VONOVIA SE	0,62
SHELL PLC	0,61
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	0,59

### Comentario Mensual

El año concluye con un repunte de volatilidad en los mercados. En el mes de diciembre, la Fed endureció su tono debido al resurgimiento de la preocupación por la inflación, lo que se tradujo en mayores caídas de las bolsas y en un repunte de la rentabilidad de la deuda soberana. Este escenario implicó una revisión a la baja del ritmo de futuras rebajas de tipos en EE. UU. Mientras tanto, Europa se enfrentaba a incertidumbres ligadas a la inestabilidad política en el eje franco-alemán, lo cual supone un detractor para la economía europea, aunque se prevé que la desaceleración de la región ayude a contener la inflación. En los mercados de renta variable, las principales bolsas europeas y estadounidenses cerraron el mes con pérdidas a diferencia de Japón, que subió más de un 4%. El dólar se mantuvo fuerte y el comportamiento del mercado de crédito en EE. UU. registra ampliaciones moderadas de los diferenciales, mientras que el petróleo avanza y el oro retrocede. En conjunto, se mantiene la tensión por la persistencia inflacionaria y las incógnitas sobre el devenir de la economía global en el año que empieza.

#### Aviso legal

Este documento únicamente contiene información sobre el fondo gestionado por Miralta Asset Management SGIIC, S.A.U. Este material no debe ser considerado en modo alguno una oferta, recomendación, asesoramiento, análisis financiero, invitación a invertir, ni de ninguna otra forma entenderse como base para tomar decisiones de inversión. La información legal del fondo está disponible en el Folleto, Documento de Datos Fundamentales para el Inversor e informes periódicos publicados en <https://www.miraltabank.com/fondos-de-inversion/>. Este documento tiene carácter comercial. Todo potencial inversor debe examinar el Folleto del fondo y el Documento de Datos Fundamentales para el Inversor. La referencia al riesgo y política de inversión aquí contenidos deben interpretarse de conformidad con lo reflejado en el Folleto del Fondo. Exención de responsabilidad: ni Miralta Asset Management SGIIC, S.A.U. ni sus representantes o asesores responderán en forma alguna de daños que se deriven del uso de este documento o de su contenido o que traigan causa en cualquier otra forma del mismo. El lector es el único responsable de su interpretación, uso o decisiones de inversión. Derechos reservados: Todos los derechos de propiedad intelectual e industrial de estas páginas son titularidad del Grupo Miraltabank. Queda prohibida su reproducción, distribución, comunicación pública y transformación. Igualmente, todos los nombres comerciales, marcas o signos distintivos de cualquier clase contenidos en este documento están protegidos.