

Perfil de Cartera 5

Datos a fecha 28.02.2025

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 (%)

	Febrero	2024	12meses	3 años	3 años anualizada	5 años anualizada
Absoluta	0,31	3,48	13,45	15,33	4,86	5,18
Benchmark	0,95	3,83	11,40	16,26	5,14	5,79

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
2025	3,15	0,31	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,48

Evolución



Datos a cierre de 28/02/2025. 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 2025-02-28 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	59,46 %
Renta Fija	40,54 %
Gobiernos	15,78 %
Corporativos	12,79 %
Otros	5,96 %
Gestión Alternativos	0,00 %
Efectivo	0,00 %

Datos Clave

Renta Variable	
PER (Precio/Beneficio)	18,35
P/B (Precio/Valor contable)	2,01
Rentabilidad por dividendo	2,77 %
Renta Fija	
TIR	4,54 %
Duración	5,09
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

Geografía (%)

EUROPA	
	43,58%
EU - EUR	30,59
Otros EU + Suiza	5,41
Gran Bretaña	4,88
Europa del Este	1,38
Oriente Medio - África	1,32
AMÉRICA	
	32,98%
Estados Unidos	27,40
Canadá	3,47
Latinoamérica	2,11
ASIA	
	8,54%
Japón	2,47
KR/MY/SG/TW	2,36
Otros Asia	2,27
Australia/Nueva Zelanda	1,44

Desglose por Sectores de Renta Variable (%)

SENSIBLE	
	26,81%
Industriales	11,55
Tecnología de la Información	8,48
Energía	3,86
Servicios de Comunicación	2,92
CÍCLICO	
	19,31%
Financieros	10,07
Consumo Discrecional	5,39
Materiales	2,55
Inmobiliario	1,30
DEFENSIVO	
	10,65%
Salud	3,79
Servicios Públicos	3,67
Consumo Básico	3,19

Principales Fondos de la cartera (%)

BNP PR F SST GLOB LOW VOL-PE	10,85
MIRALTA NARVAL FI-F	9,03
MIRALTA SICAV-SEQUOIA F EUR	7,93
ALKEN FUND-EUROP OPPORT-EU1A	7,65
PICTET-SHORT TRM MMKT E-I	7,58
M&G LX EUR STRTG VAL-EUR CA	7,21
SCHRODER INTL GL EQ ALP-CE A	6,78
FIDELITY FNDS-IBERIA-Y ACCE	6,11
ARTEMIS LUX US SM CMP-BAEUR	5,51
BGF-GL GVT BND-D2 HDG EUR AC	5,08

Principales Posiciones (%)

RHEINMETALLAG	1,33
SPGBEI 0.7 11/30/33	0,73
MICROSOFT CORP	0,72
BANCO SANTANDER SA	0,62
SWNBK 0 04/14/25	0,60
SWNBK 0 05/26/25	0,59
SWNBK 0 06/23/25	0,59
IBERDROLA SA	0,57
AMADEUS IT GROUP SA	0,56
SOCIETE GENERALE SA	0,52

Comentario Mensual

En febrero, los mercados financieros globales se tambalearon ante una escalada de tensiones comerciales, impulsada por la imposición de aranceles del 25% por parte de Estados Unidos a importaciones de la UE, Canadá y México. Esta medida desató respuestas inmediatas de retaliación, incrementando la volatilidad en los mercados y tensando especialmente las relaciones con Canadá y México, lo que sumió a América del Norte en un clima de mayor incertidumbre económica. En el ámbito geopolítico, la reunión entre Zelensky y Trump finalizó sin acuerdos concretos sobre el apoyo a Ucrania. Trump sigue presionando para que Europa asuma un rol más activo, lo que obliga a la región a reforzar su gasto en defensa ante la reducción del compromiso estadounidense. La UE, por su parte, ratificó su respaldo a Kiev en la cumbre de Londres. Los bancos centrales sostuvieron los tipos en 2,9% (UE), 4,5% (EE.UU.) y 4,5% (Reino Unido). La inflación, sin embargo, mostró un leve repunte, alcanzando 2,5% en la UE, 3% en EE.UU. y 3% en Reino Unido, reflejando presiones inflacionarias continuas en estas economías clave. En renta variable, el Eurostoxx brilló al superar a un S&P que cerró el mes debilitado, afectado por la persistente volatilidad, alimentada por la incertidumbre macroeconómica y las disputas comerciales. En renta fija, se observó un aplanamiento de curvas, con caídas de TIR más fuertes en EE.UU. Por su parte, el mercado de criptomonedas mostró una volatilidad especialmente elevada, impulsada por eventos muy diversos, que acentuaron las fluctuaciones de precios durante el mes.

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.