

# Perfil de Cartera 4

Datos a fecha 31.01.2026

MiraltaBank

Advanced Banking

## Objetivo y Política de Inversión

Cartera de Gestión Delegada de fondos de inversión, diversificada y con un perfil de riesgo moderado, diseñada para clientes con una tolerancia al riesgo media y un horizonte de inversión a medio plazo. El objetivo principal es la maximización de los retornos ajustados al riesgo, con un sesgo equilibrado. 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 y su índice de referencia tiene los siguientes pesos:

Renta Variable 45,0%	22,5% Eurostoxx 600	Renta Fija 55,0%	10,0% Monetario
	22,5% MSCI World ACWI		45,0% Renta Fija

## Rentabilidad (%)

	Enero 2026	12meses	3 años	3 años anualizada	5 años anualizada
Absoluta	2,91	12,70	32,56	9,84	5,74
Benchmark	1,44	5,58	23,67	7,33	4,66

## Rentabilidad Mensual (%)

	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Total
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	1,18	0,72	1,99	0,21	1,13	-1,15	1,27	-0,31	1,00	8,48
2022	-2,29	-2,29	0,61	-2,01	-1,04	-4,42	3,96	-2,48	-5,19	1,63	3,79	-1,68	-11,25
2023	3,71	-0,78	0,17	0,69	-0,48	1,03	1,73	-1,21	-1,75	-1,17	4,16	3,10	9,37
2024	0,25	1,37	2,58	-1,09	1,70	0,51	1,19	0,77	0,99	-0,96	2,49	-1,17	8,86
2025	2,46	1,73	-0,90	0,40	2,95	0,66	0,83	0,32	1,12	0,98	0,33	0,76	12,21
2026	2,91	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,91

## Evolución



Datos a cierre de 31/01/2026. 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 2019-12-31 y 2026-01-30 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

85%

## Composición de la Cartera

Renta Variable	44,57 %
Renta Fija	55,43 %
Gobiernos	19,98 %
Corporativos	28,31 %
Otros	3,23 %
Gestión Alternativos	0,00 %
Efectivo	0,00 %

## Datos Clave

Renta Variable	
PER (Precio/Beneficio)	13,42
P/B (Precio/Valor contable)	2,17
Rentabilidad por dividendo	2,50 %
Renta Fija	
TIR	4,13 %
Duración	4,07
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 (%)

## EUROPA

55,89%

EU - EUR	35,79
Gran Bretaña	7,82
Otros EU + Suiza	5,41
Europa del Este	4,99
Oriente Medio - África	1,88

## AMÉRICA

28,66%

Estados Unidos	18,62
Latinoamérica	7,21
Canadá	2,83

## ASIA

8,20%

Otros Asia	3,82
KR/MY/SG/TW	1,78
Japón	1,32
Australia/Nueva Zelanda	1,28

## Desglose por Sectores de Renta Variable (%)

## SENSIBLE

15,33%

Industriales	8,61
Servicios de Comunicación	2,64
Tecnología de la Información	2,23
Energía	1,85

## DEFENSIVO

14,31%

Salud	7,30
Servicios Públicos	5,74
Consumo Básico	1,27

## CÍCLICO

13,53%

Financieros	7,00
Materiales	4,04
Consumo Discrecional	1,46
Inmobiliario	1,03

## Principales Fondos de la cartera (%)

MIRALTA SICAV-SEQUOIA F EUR	10,98
MIRALTA NARVAL FI-F	9,63
M&G LX EUR STRTG VAL-EUR CA	7,72
DPAM L- BONDS EMK SUTAINAB-F	7,08
ALKEN FUND-EUROP OPPORT-EU1A	6,70
LAZARD GL LST INF EQ-CACCEUR	6,53
PIMCO GIS-INCOME FUND-INSEHA	6,33
BGF-GL GVT BND-D2 HDG EUR AC	6,13
GROUPAMA EURO CR SH DR-ICEAC	5,99
AB SICAV I-INTL HLT CR-IEUR	5,67

## Principales Posiciones (%)

BLTN 0 01/01/30	2,06
BLTN 0 07/01/26	1,96
ZEGONA COMMUNICATIONS PLC	1,74
BLTN 0 04/01/26	1,42
RHEINMETALL AG	0,70
POLYUS PJSC	0,70
NATIONAL GRID PLC	0,69
RWE AG	0,68
ELI LILLY & CO	0,65
JOHNSON & JOHNSON	0,58

## Comentario Mensual

Enero de 2026 ha sido un mes repleto de noticias de carácter geopolítico, con un flujo de titulares que ha elevado la incertidumbre y provocado episodios de volatilidad. El mes arrancó con la captura de Maduro tras una intervención de EE. UU. y continuó con tensiones vinculadas a la agenda internacional y comercial de Trump, incluyendo las amenazas sobre Groenlandia y nuevas advertencias arancelarias, además de fricciones diplomáticas con varios países. En política monetaria, la Reserva Federal mantuvo los tipos sin cambios en un contexto de inflación moderándose y un mercado laboral con signos de fatiga, aunque el foco se desplazó al ruido institucional y político por la investigación sobre Powell y el anuncio de Trump de Kevin Warsh como posible sucesor, con impacto especialmente visible en metales. El Banco de Japón también mantuvo tipos y revisó al alza previsiones de inflación, presionando al yen, mientras que en la Eurozona el cierre de 2025 mostró una resiliencia mayor de lo esperado pese a la debilidad de Alemania e Italia. En el mes, la renta variable mostró mejor comportamiento relativo en emergentes y small caps. En renta fija, repuntaron las tires en los tramos largos de EE. UU. y Japón, mientras el crédito corporativo se mantuvo estable; el dólar siguió depreciándose y las materias primas subieron apoyadas por la prima geopolítica. En este contexto, las carteras cerraron por encima de sus benchmarks en todos los perfiles. En renta variable, la contribución más relevante vino del fondo de Europa del Este, de los fondos europeos y del buen desempeño del fondo de small caps estadounidenses. En renta fija, destacaron por su aportación el fondo de convertibles y el fondo flexible.

## 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.