

# Perfil de Cartera 5

Datos a fecha 28.02.2026

## 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	2026	12meses	3 años	3 años anualizada	5 años anualizada
Absoluta	1,78	5,29	15,55	43,70	12,83	6,47
Benchmark	1,92	3,71	7,68	31,33	9,50	6,07

## 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	1,15	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	-2,36	0,07	4,02	1,16	1,64	0,21	1,69	1,77	0,34	0,91	13,56
2026	3,45	1,78	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,29

## Evolución



Datos a cierre de 28/02/2026. 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 2026-02-27 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

75%

## Composición de la Cartera

Renta Variable	59,43 %
Renta Fija	40,57 %
Gobiernos	18,85 %
Corporativos	17,24 %
Otros	1,35 %
Gestión Alternativos	0,00 %
Efectivo	0,00 %

## Datos Clave

Renta Variable	
PER (Precio/Beneficio)	15,13
P/B (Precio/Valor contable)	2,34
Rentabilidad por dividendo	2,42 %
Renta Fija	
TIR	4,82 %
Duración	4,68
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

47,51%

EU - EUR	27,95
Gran Bretaña	7,36
Europa del Este	5,13
Otros EU + Suiza	4,78
Oriente Medio - África	2,29

## AMÉRICA

35,84%

Estados Unidos	25,19
Latinoamérica	6,33
Canadá	4,32

## ASIA

12,10%

Otros Asia	4,54
KR/MY/SG/TW	4,28
Australia/Nueva Zelanda	2,01
Japón	1,27

## Principales Fondos de la cartera (%)

MIRALTA NARVAL FI-F	10,87
MIRALTA SICAV-SEQUOIA F EUR	8,08
M&G LX EUR STRTG VAL-EUR CA	7,60
PIMCO GIS-INCOME FUND-INSEHA	7,48
ALKEN FUND-EUROP OPPORT-EU1A	7,41
LAZARD GL LST INF EQ-CACCEUR	7,07
SCHRODER INTL GL EQ ALP-CE A	6,58
PICTET-SHORT TRM MMKT E-I	6,43
AB SICAV I-INTL HLT CR-IEUR	6,15
DPAM L- BONDS EMK SUTAINAB-F	6,10

## Desglose por Sectores de Renta Variable (%)

## SENSIBLE

22,81%

Industriales	11,05
Tecnología de la Información	5,34
Servicios de Comunicación	4,02
Energía	2,40

## DEFENSIVO

18,02%

Salud	9,24
Servicios Públicos	6,66
Consumo Básico	2,12

## CÍCLICO

16,63%

Financieros	8,49
Materiales	4,48
Consumo Discrecional	2,31
Inmobiliario	1,35

## Principales Posiciones (%)

ZEGONA COMMUNICATIONS PLC	2,07
BLTN 0 01/01/30	1,77
BLTN 0 07/01/26	1,70
BLTN 0 04/01/26	1,23
POLYUS PJSC	0,76
NATIONAL GRID PLC	0,74
CM 0 % 03/10/26	0,72
ELI LILLY & CO	0,72
RHEINMETALL AG	0,72
RWE AG	0,71

## Comentario Mensual

Durante febrero, los catalizadores del mercado rotaron de forma recurrente. En el ámbito institucional, la atención se centró en la nominación de Kevin Warsh como sucesor de Jerome Powell en la Reserva Federal, un perfil percibido como estricto en materia de inflación y con énfasis en la normalización del balance de la Fed. En política monetaria, tanto la Fed como el BCE mantuvieron los tipos de interés sin cambios. En cuanto a la renta variable, el mercado japonés registró avances potenciado por la victoria electoral de Sanae Takaichi, lo que reforzó las previsiones de una política fiscal expansiva. En contraste, los índices de EE. UU. mostraron debilidad, lastrados por el sector tecnológico, mientras que Europa y los mercados emergentes cerraron el mes al alza. Por último, la geopolítica volvió a ganar protagonismo al cierre del mes con la escalada en Oriente Medio tras las acciones militares de Estados Unidos e Israel contra Irán. A partir de aquí, será clave seguir la evolución del conflicto y, sobre todo, el escenario que termine materializándose, ya que de su alcance y duración dependerá en buena medida el impacto final sobre los mercados. En este contexto, en las carteras modelo, los fondos que mejor se han comportado en la parte de renta fija han sido el fondo de convertibles, junto con el de emergentes y el fondo flexible Miralta SICAV - Sequoia. En renta variable, el comportamiento de los fondos europeos ha sido mixto, mientras que han destacado en positivo emergentes y Europa del Este; y, dentro de los temáticos, el fondo de infraestructuras. También ha sido favorable el comportamiento del fondo de small caps americanas. Por el lado negativo, el fondo de financieras ha restado ligeramente en el mes, cerrando con una aportación marginalmente negativa.

## 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.