

Perfil de Cartera 5

Datos a fecha 31.03.2026

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 (%)

	Marzo	2026	12meses	3 años	3 años anualizada	5 años anualizada
Absoluta	-5,18	-0,16	12,22	36,11	10,81	5,00
Benchmark	-4,69	-1,15	6,93	24,38	7,54	4,37

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	-5,18	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-0,16

Evolución



Datos a cierre de 31/03/2026. 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 2026-03-31 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

76%

Composición de la Cartera

Renta Variable	58,23 %
Renta Fija	41,77 %
Gobiernos	17,96 %
Corporativos	14,76 %
Otros	26,10 %
Gestión Alternativos	0,00 %
Efectivo	0,00 %

Datos Clave

Renta Variable	
PER (Precio/Beneficio)	13,74
P/B (Precio/Valor contable)	2,33
Rentabilidad por dividendo	2,53 %
Renta Fija	
TIR	4,78 %
Duración	4,58
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 (%)



Estados Unidos	46,80
Latinoamérica	8,85
Canadá	2,24



EU - EUR	28,72
Gran Bretaña	6,84
Europa del Este	4,89
Otros EU + Suiza	4,42
Oriente Medio - África	2,02



Otros Asia	3,13
KR/MY/SG/TW	2,96
Australia/Nueva Zelanda	1,87
Japón	1,29

Desglose por Sectores de Renta Variable (%)



Industriales	10,86
Tecnología de la Información	4,57
Servicios de Comunicación	3,93
Energía	2,76



Financieros	9,02
Materiales	4,60
Consumo Discrecional	2,30
Inmobiliario	1,61



Salud	8,42
Servicios Públicos	7,17
Consumo Básico	2,25

Principales Fondos de la cartera (%)

MIRALTA NARVAL FI-F	11,01
MIRALTA SICAV-SEQUOIA F EUR	8,83
M&G LX EUR STRTG VAL-EUR CA	7,59
ALKEN FUND-EUROP OPPORT-EU1A	7,47
PIMCO GIS-INCOME FUND-INSEHA	7,46
LAZARD GL LST INF EQ-CACCEUR	7,18
SCHRODER INTL GL EQ ALP-CE A	6,46
PICTET-SHORT TRM MMKT E-I	6,44
SCHRODER INTL EMG EUROPE-CAC	6,24
DPAM L- BONDS EMK SUTAINAB-F	6,04

Principales Posiciones (%)

BLTN 0 10/01/26	2,78
ZEGONA COMMUNICATIONS PLC	2,07
BLTN 0 07/01/26	1,41
BLTN 0 01/01/30	1,04
RWE AG	0,76
POLYUS PJSC	0,75
NATIONAL GRID PLC	0,74
ASTRAZENECA PLC	0,70
RHEINMETALL AG	0,70
JOHNSON & JOHNSON	0,68

Comentario Mensual

Marzo de 2026 estuvo marcado por la escalada del conflicto en Oriente Medio, lo que endureció el tono de los bancos centrales y elevó la volatilidad en todas las clases de activo, muy condicionadas además por los mensajes de Trump sobre la evolución del conflicto. Las tensiones en el Estrecho de Ormuz, por donde transita una parte relevante del petróleo mundial, impulsaron el precio del Brent y reactivaron el temor a un escenario de estanflación. En este contexto, la Fed mantuvo los tipos y elevó sus previsiones de inflación, mientras que el deterioro del empleo en EE.UU. añadió preocupación sobre el crecimiento. El BCE también optó por mantener los tipos, aunque Lagarde dejó abierta la puerta a posibles subidas si el shock energético persiste. En los mercados, Europa y Japón fueron las regiones más castigadas por su dependencia energética, mientras que EE.UU. y el sector tecnológico también retrocedieron, aunque en menor medida. En renta fija, repuntaron las rentabilidades ante el riesgo de estanflación, y en divisas, el dólar actuó como refugio, mientras que el oro cayó por ventas forzadas y por la expectativa de tipos altos durante más tiempo. En cuanto a los perfiles, su evolución fue inferior a la del benchmark, si bien el buen comportamiento acumulado en los dos primeros meses del año ayudó a suavizar el impacto de la corrección. En renta fija, los fondos más penalizados fueron los de bonos convertibles, deuda emergente y duración media. En renta variable, el tono fue también negativo de forma generalizada, con un mejor comportamiento relativo del fondo de emergentes global.

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.