

Perfil de Cartera 4

Datos a fecha 30.04.2026

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 (%)

	Abril 2026	12meses	3 años	3 años anualizada	5 años anualizada
Absoluta	3,32	11,76	32,97	9,95	5,14
Benchmark	3,11	9,35	23,58	7,30	3,76

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	1,71	-4,47	3,32	-	-	-	-	-	-	-	-	3,30

Evolución



Datos a cierre de 30/04/2026. 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 2026-04-30 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	44,42 %
Renta Fija	55,58 %
Gobiernos	19,70 %
Corporativos	22,90 %
Otros	12,98 %
Gestión Alternativos	0,00 %
Efectivo	0,00 %

Datos Clave

Renta Variable	
PER (Precio/Beneficio)	13,31
P/B (Precio/Valor contable)	2,01
Rentabilidad por dividendo	2,72 %
Renta Fija	
TIR	5,25 %
Duración	4,03
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 (%)

AMÉRICA

49,03%

Estados Unidos	39,07
Latinoamérica	7,83
Canadá	2,13

EUROPA

56,14%

EU - EUR	33,28
Otros EU + Suiza	8,30
Gran Bretaña	7,52
Europa del Este	5,12
Oriente Medio - África	1,92

ASIA

6,50%

Otros Asia	2,11
Australia/Nueva Zelanda	1,63
KR/MY/SG/TW	1,48
Japón	1,28

Desglose por Sectores de Renta Variable (%)

SENSIBLE

15,65%

Industriales	8,02
Servicios de Comunicación	3,03
Energía	2,48
Tecnología de la Información	2,12

CÍCLICO

13,42%

Financieros	6,41
Materiales	4,59
Consumo Discrecional	1,25
Inmobiliario	1,17

DEFENSIVO

13,21%

Salud	6,10
Servicios Públicos	5,75
Consumo Básico	1,36

Principales Fondos de la cartera (%)

MIRALTA SICAV-SEQUOIA F EUR	10,94
MIRALTA NARVAL FI-F	10,25
M&G LX EUR STRTG VAL-EUR CA	7,60
DPAM L- BONDS EMK SUTAINAB-F	7,02
LAZARD GL LST INF EQ-CACCEUR	6,84
ALKEN FUND-EUROP OPPORT-EU1A	6,60
PIMCO GIS-INCOME FUND-INSEHA	6,27
BGF-GL GVT BND-D2 HDG EUR AC	5,64
SCHRODER INTL EMG EUROPE-CAC	5,39
NEUB BER SH DUR EUR BD-I EUR	4,80

Principales Posiciones (%)

BLTN 0 10/01/26	3,23
ZEGONA COMMUNICATIONS PLC	1,90
BLTN 0 07/01/26	1,56
BLTN 0 01/01/30	1,14
RWE AG	0,68
NATIONAL GRID PLC	0,66
POLYUS PJSC	0,66
VINCI SA	0,61
S.O.I.T.E.C.	0,53
SPGB 3.2 10/31/35	0,51

Comentario Mensual

Abril estuvo marcado por los vaivenes geopolíticos en Oriente Medio y por la temporada de resultados del sector tecnológico. Aunque comenzó con cierto optimismo por el alto el fuego en la región, finalizó en un punto de estancamiento, con el Estrecho de Ormuz aún bloqueado. Los resultados empresariales superaron expectativas, si bien persistieron las dudas sobre el fuerte aumento del capex, especialmente en tecnología. En política monetaria, la Fed mantuvo los tipos sin cambios ante la persistencia de las presiones inflacionistas, mientras que el BCE tampoco modificó su política y Lagarde reconoció un escenario más complejo por el aumento de los costes energéticos. A nivel macroeconómico, Estados Unidos mostró una notable fortaleza, apoyada en el consumo, la inversión tecnológica y un mercado laboral sólido, mientras que la Eurozona mantuvo un panorama más frágil, con crecimiento anémico y presión adicional por la inflación y los costes energéticos. En los mercados predominó el apetito por el riesgo: la renta variable estadounidense avanzó con fuerza, impulsada por el sector tecnológico, aunque las expectativas de tipos más altos durante más tiempo elevaron las rentabilidades de la deuda soberana. La debilidad del dólar favoreció a los mercados emergentes, mientras que la caída de la volatilidad y la contracción de los diferenciales de crédito en Estados Unidos reflejaron una menor percepción de riesgo empresarial. En este contexto, todos los perfiles cerraron el mes por encima de sus respectivos índices. En renta fija destacaron la deuda pública emergente, los convertibles y la estrategia flexible de Miralta SICAV Sequoia, mientras que en renta variable sobresalieron los fondos de renta variable europea, pequeñas compañías americanas, renta variable estadounidense incorporada durante el mes y Europa emergente.

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.