

Perfil de Cartera 5

Datos a fecha 30.04.2026

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 (%)

| | Abril | 2026 | 12meses | 3 años | 3 años anualizada | 5 años anualizada |
|-----------|-------|------|---------|--------|-------------------|-------------------|
| Absoluta | 4,47 | 4,30 | 17,14 | 41,15 | 12,16 | 5,68 |
| Benchmark | 4,05 | 2,86 | 12,29 | 28,74 | 8,78 | 5,00 |

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 | 4,47 | - | - | - | - | - | - | - | - | 4,30 |

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

75%

Composición de la Cartera

| | |
|----------------------|---------|
| Renta Variable | 60,06 % |
| Renta Fija | 39,94 % |
| Gobiernos | 17,47 % |
| Corporativos | 15,29 % |
| Otros | 7,18 % |
| Gestión Alternativos | 0,00 % |
| Efectivo | 0,00 % |

Datos Clave

| | |
|-----------------------------|--------|
| Renta Variable | |
| PER (Precio/Beneficio) | 14,58 |
| P/B (Precio/Valor contable) | 2,25 |
| Rentabilidad por dividendo | 2,50 % |
| Renta Fija | |
| TIR | 5,46 % |
| Duración | 4,81 |
| 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 | 50,49 |
| Latinoamérica | 8,86 |
| Canadá | 2,87 |



| | |
|------------------------|-------|
| EU - EUR | 27,92 |
| Gran Bretaña | 7,49 |
| Europa del Este | 4,89 |
| Otros EU + Suiza | 4,19 |
| Oriente Medio - África | 2,09 |



| | |
|-------------------------|------|
| KR/MY/SG/TW | 2,94 |
| Australia/Nueva Zelanda | 2,19 |
| Otros Asia | 2,18 |
| Japón | 1,32 |

Desglose por Sectores de Renta Variable (%)



| | |
|------------------------------|-------|
| Industriales | 10,50 |
| Tecnología de la Información | 5,03 |
| Servicios de Comunicación | 4,29 |
| Energía | 3,08 |



| | |
|----------------------|------|
| Financieros | 8,79 |
| Materiales | 5,46 |
| Consumo Discrecional | 2,01 |
| Inmobiliario | 1,47 |



| | |
|--------------------|------|
| Salud | 8,11 |
| Servicios Públicos | 6,30 |
| Consumo Básico | 2,30 |

Principales Fondos de la cartera (%)

| | |
|------------------------------|-------|
| MIRALTA NARVAL FI-F | 11,33 |
| MIRALTA SICAV-SEQUOIA F EUR | 8,00 |
| ALKEN FUND-EUROP OPPORT-EU1A | 7,57 |
| M&G LX EUR STRTG VAL-EUR CA | 7,56 |
| PIMCO GIS-INCOME FUND-INSEHA | 7,35 |
| SCHRODER INTL GL EQ ALP-CE A | 6,57 |
| LAZARD GL LST INF EQ-CACCEUR | 6,48 |
| PICTET-SHORT TRM MMKT E-I | 6,28 |
| SCHRODER INTL EMG EUROPE-CAC | 5,99 |
| DPAM L- BONDS EMK SUTAINAB-F | 5,98 |

Principales Posiciones (%)

| | |
|---------------------------|------|
| BLTN 0 10/01/26 | 2,75 |
| ZEGONA COMMUNICATIONS PLC | 2,18 |
| BLTN 0 07/01/26 | 1,33 |
| BLTN 0 01/01/30 | 0,97 |
| RWE AG | 0,74 |
| POLYUS PJSC | 0,73 |
| ALPHABET INC-CL A | 0,73 |
| NATIONAL GRID PLC | 0,63 |
| S.O.I.T.E.C. | 0,60 |
| VINCI SA | 0,59 |

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.