

Informe de **Cartera**

Análisis detallado de composición, métricas de riesgo y proyección histórica.

FECHA DE EMISIÓN

6 de enero de 2026

GENERADO POR

X-Ray Analytics Engine

CONFIDENCIAL

VISIÓN DE LA CASA

"Mantenemos una ligera sobreponderación en renta variable, favoreciendo EE.UU. y sectores de crecimiento. En renta fija, priorizamos calidad y liquidez, con cautela en crédito y deuda emergente."



RENTA VARIABLE

GEOGRÁFICO

EE.UU.	SOBREPONDERAR
Europa (ex-UK)	NEUTRAL
Mercados Emergentes	NEUTRAL
Japón	INFRAPONDERAR

SECTORES

Tecnología	POSITIVO
Salud	NEUTRAL
Consumo Discrecional	POSITIVO
Financiero	NEUTRAL
Energía	NEGATIVO



RENTA FIJA

SUBSECTORES

Bonos Gobierno	NEUTRAL
Crédito Investment Grade	INFRAPONDERAR
High Yield	NEUTRAL
Deuda Emergente	NEGATIVO

GEOGRÁFICO

Tesoro USA	SOBREPONDERAR
Deuda Soberana Europea (Core)	NEUTRAL



ACTIVOS REALES

MATERIAS PRIMAS

Oro	POSITIVO
-----	----------

DIVISAS

USD/EUR	NEUTRAL
---------	---------

Composición de la Cartera

FONDO / ESTRATEGIA	PESO	CAPITAL	RIESGO
MIXTOS FLEXIBLES EUR			
Brightgate Focus A FI	11.76%	11.760,00 €	15.14%
MIXTOS FLEXIBLES USD			
Amundi Funds - Pioneer Flexible Opportunities A EUR (C)	5.46%	5460,00 €	9.02%
MIXTOS MODERADOS EUR			
Merch-Universal FI	15.59%	15.590,00 €	8.66%
RV EUROPA CAP. GRANDE BLEND			
JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund D (perf) (acc) - EUR	23.61%	23.610,00 €	9.35%
RV EUROPA CAP. GRANDE VALUE			
M&G (Lux) European Strategic Value Fund EUR A Acc	27.30%	27.300,00 €	9.51%
RV LATINOAMÉRICA			
DWS Invest Latin American Equities LC	16.28%	16.280,00 €	15.74%
TOTAL CARTERA	100.00%	100.000,00 €	

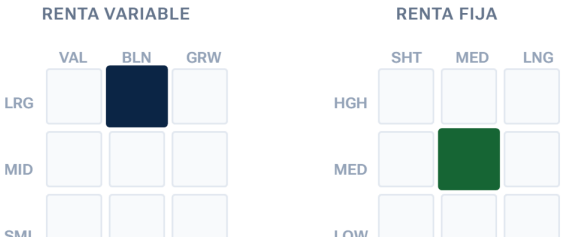
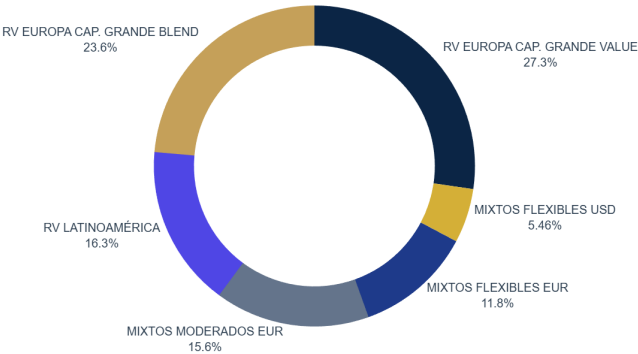
Métricas de Cartera

RENTABILIDAD (CAGR)	VOLATILIDAD	RATIO SHARPE	MAX DRAWDOWN	TASA LIBRE RIESGO
15.71%	9.34%	1.36	-11.52%	3.00%

10 Principales Posiciones

ACTIVO / SECTOR	PESO
Otras/No Disponible	63.73%
Spain (Kingdom of)	3.31%
JPM EUR Iqdt LVNAV X (T0 acc.)	2.25%
Ms Eur Liquidity Fund Int Acc D	1.50%
Liquidia Corp Ordinary Shares	1.36%
Northeast Bank	0.98%
Nestle SA	0.93%
Garrett Motion Inc Ordinary...	0.85%
ArcelorMittal SA New Reg.Shs...	0.83%
United States Treasury Notes...	0.79%
TOP 10 TOTAL 76.52%	

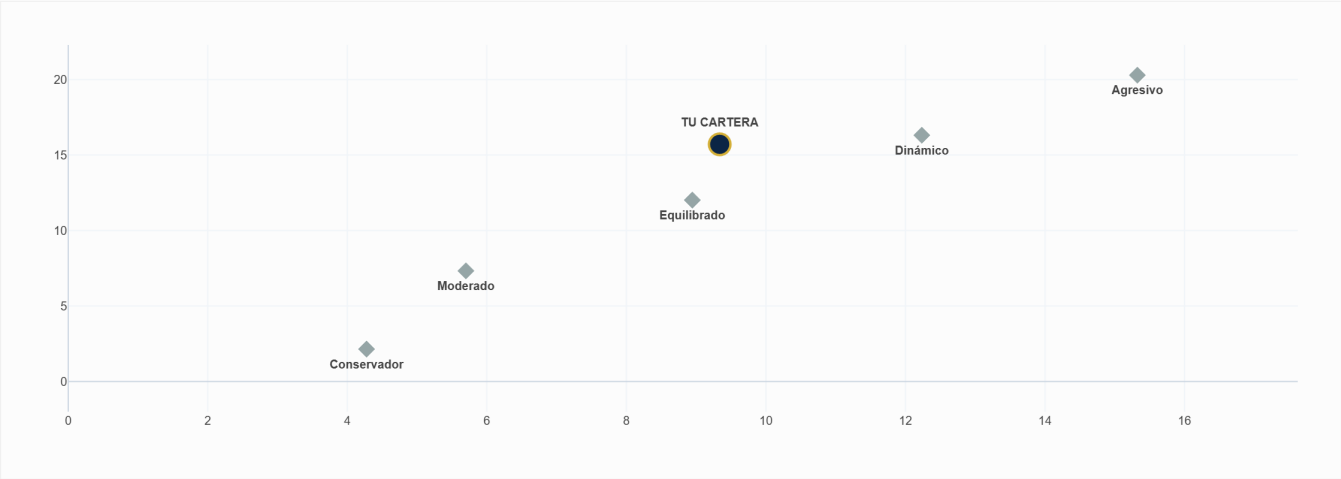
Diversificación POR CATEGORÍAS



Evolución Histórica



Mapa de Riesgo/Retorno



Su cartera (9.3% Vol) se comporta similar al perfil ****Dinámico****. Está alineada con la eficiencia esperada.

Matriz de **Correlaciones**



CORRELACIÓN: ● Negativo Fuerte ● Neutral ● Positivo ● Positivo Fuerte