

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	 RENTA FIJA	 ACTIVOS REALES			
GEOGRÁFICO	SUBSECTORES	MATERIAS PRIMAS			
SECTORES					
EE.UU.	SOBREPONERAR	Bonos Gobierno	NEUTRAL	Oro	POSITIVO
Europa (ex-UK)	NEUTRAL	Crédito Investment Grade	INFRAPONDERAR	DIVISAS	
Mercados Emergentes	NEUTRAL	High Yield	NEUTRAL	USD/EUR	NEUTRAL
Japón	INFRAPONDERAR	Deuda Emergente	NEGATIVO		
Tecnología	POSITIVO	Tesoro USA	SOBREPONERAR		
Salud	NEUTRAL	Deuda Soberana Europea (Core)	NEUTRAL		
Consumo Discrecional	POSITIVO				
Financiero	NEUTRAL				
Energía	NEGATIVO				

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 €	

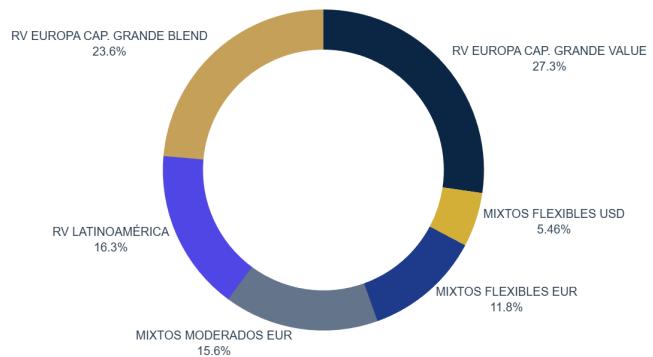
Métricas de Cartera

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

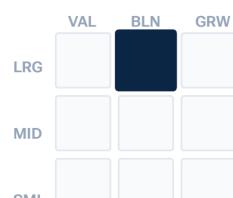
10 Principales Posiciones

ACTIVO / SECTOR	PESO
Otras/No Disponible	63.73%
Spain (Kingdom of)	3.31%
JPM EUR Iqdtv 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%

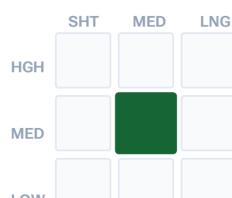
TOP 10 TOTAL 76.52%

Diversificación POR CATEGORÍAS

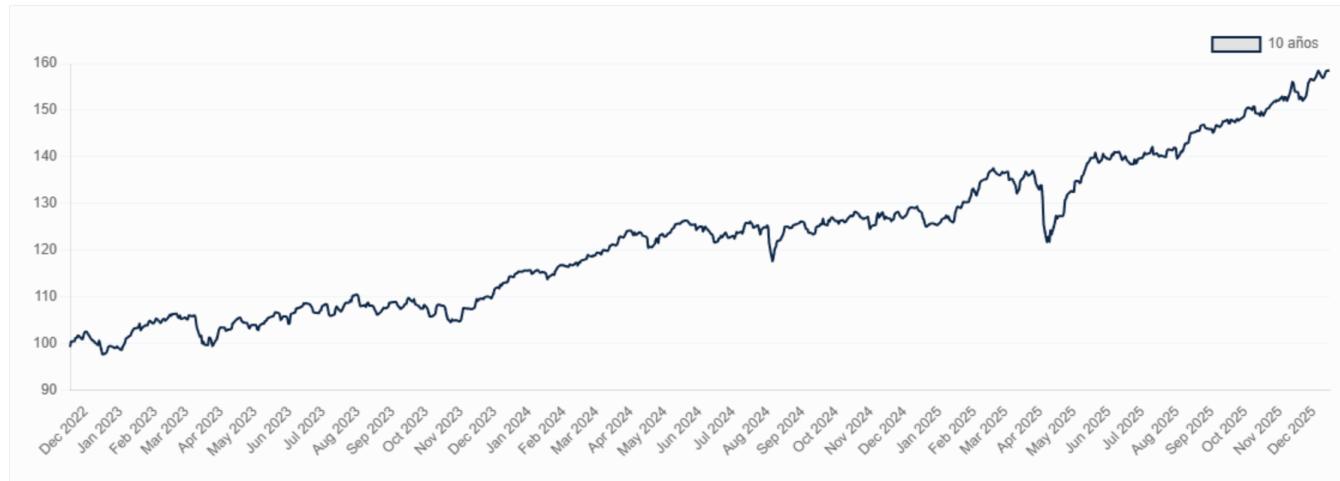
RENTA VARIABLE



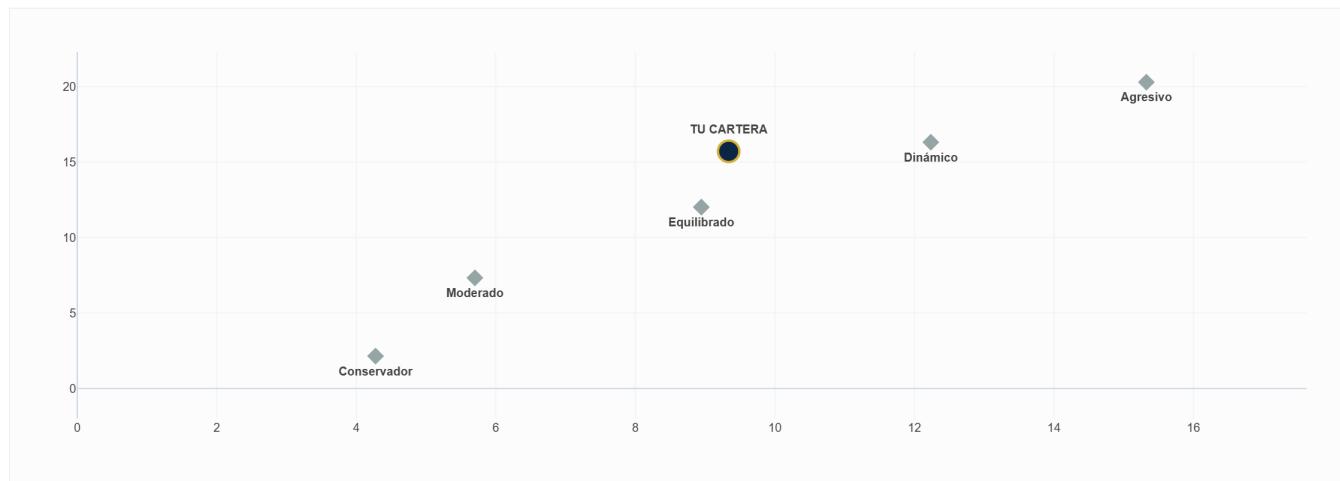
RENTA FIJA



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