

Cartera Perfil 5

El objetivo principal es la maximización de los retornos ajustados al riesgo, priorizando la generación de rentabilidad a largo plazo. (Benchmark: 60% RV + 40% RF)

Cartera 5



Comentario del gestor

Después del fuerte repunte de las bolsas en julio, y un inicio de mes de agosto igualmente positivo, los resultados finales del mes volvieron a traer pérdidas a los mercados financieros. Pérdidas no solo en la renta variable donde los índices cedieron un -5.2% Eurostoxx50, -4.2%, S&P500 -y -4.3% MSCI World, sino también en la renta fija con caídas superiores al -5% en los índices globales, y del -7% al tesoro a 10 años español. El cambio de tono en el mercado vino dado tras unos datos de un mercado laboral americano resiliente a las subidas de la Fed lo que provocaron que los inversores plegaran velas, y volvieron a poner en precio un camino más complicado para las economías. Los comentarios de los bancos centrales se centraron en ratificar su compromiso de establecer una política económica de subidas de interés con el objetivo de contener y reducir la alta inflación. Esto tuvo unas consecuencias negativas en el corto plazo de las curvas, con el consecuente efecto en los activos de riesgo como el crédito y la bolsa.

La gestión se centró en contener las caídas de los mercados favoreciendo la inversión en fondos de renta fija con corta duración, y en fondos de renta variable con volatilidades inferiores a la media. Destacar la aportación de los fondos de gestión alternativa en la estabilidad a la cartera, al beneficiarse de la flexibilidad en sus política de inversión.

Teniendo en cuenta la difícil coyuntura económica, seguimos muy de cerca los datos macroeconómicos que sin duda serán los catalizadores clave para los mercados en próximos meses.

Cartera 5	
Fecha de los datos	31/08/2022
Datos clave	
Rentabilidad 1M	-2,68%
Rentabilidad YTD	-11,18%
Gastos	
Comisión de gestión	0,75%
Comisión de depósito	0%
Inversión mínima	25.000 €
Detalles de la cartera	
Divisa	Euro
Horizonte temporal recomendado	2-4 años
Tipo de activos	Monetario, renta fija, renta variable, gestión alternativa
Índice de referencia	5% EONIA + 35% RF + 60% RV

Entidad gestora	
Miralta Asset Management SGIIC, S.A.U.	
Plaza Manuel Gomez Moreno, 2 Edificio Alfredo Mahou 28020 Madrid T +34 91 088 80 90 www.miraltabank.com	

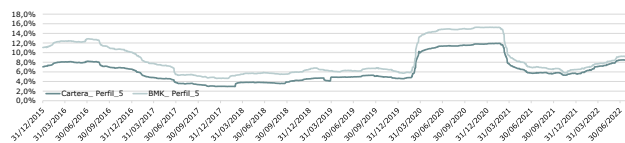
Datos de rentabilidad

Agosto	2022	12 meses	3 años	3 años anualizada	5 años	5 años anualizada
-2,68%	- 11,18%	-9,95%	6,80%	2,21%	8,08%	1,56%

Rentabilidades



Volatilidad



Datos a cierre de 31/08/2022. 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.

La rentabilidad expresada hace referencia a resultados históricos simulados para el periodo comprendido entre el 29/12/14 hasta el 31/12/17. La línea vertical dibujada en los gráficos marca el inicio del servicio de gestión de carteras. Los resultados comprendidos entre 01/01/18 y 19/04/21 corresponden a la cartera dinámica del contrato vigente en dicho periodo, con una ponderación de la renta variable del 50%.

Los resultados comprendidos entre 01/01/18 y 19/04/21 corresponden a la cartera dinámica e índice de referencia (10% EONIA + 40% RF + 50% RV) del contrato vigente en dicho periodo.

Gestor de la cartera



Juan Pablo Calle

Gestor de estrategias cuantitativas

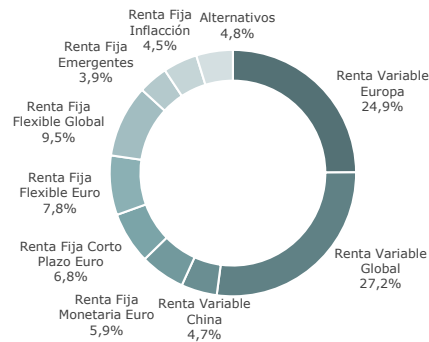
Cuenta con 20 años de experiencia en mercados financieros. Comenzó su carrera profesional en Urquijo Gestión, donde fue gestor de Fondos de Inversión y Sicavs. Posteriormente fue Director de Inversiones en BancSabadell Pensiones y responsable de gestión alternativa. Abandonó BancSabadell para gestionar Hedge Funds y estrategias cuantitativas, primero en Próxima Alfa y posteriormente en BlackOnyx donde fue socio fundador. Juan Pablo es licenciado en Matemáticas, con especialidad en Estadística e Investigación Operativa, Máster en Gestión de Carteras por el IEB y Máster en Inteligencia Artificial por el instituto BME.

Acerca de Miraltabank

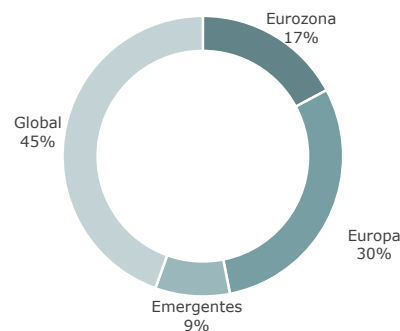
El grupo Miraltabank fue fundado en 2010 por un equipo de profesionales con más de 250 años de experiencia conjunta dedicados a la gestión en las principales entidades financieras internacionales. Cuenta con un equipo multidisciplinar de reconocido talento, formado por especialistas en renta variable y crédito con un amplio conocimiento de la estructura de capital, así como por profesionales con una dilatada experiencia en tipos de interés y divisa.

Construcción de la cartera

Activos



País



Datos a cierre de 31/08/2022. Fuente: Miraltabank.

Información de 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. Para más información puede consultar [aquí](#)

MiraltaBank

Advanced Banking

Plaza Manuel Gómez Moreno, 2
Edificio Alfredo Mahou
28020 Madrid - España

T +34 91 088 80 90

www.miraltabank.com

Signatory of:



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 distintos de cualquier clase contenidos en este documento están protegidos.