

Cartera 4

El objetivo principal es la maximización de los retornos ajustados al riesgo, con un sesgo equilibrado. (Benchmark: 45% RV + 55% RF)

Cartera 4



Comentario del gestor

Durante el mes de octubre los mercados rebotaron debido a las esperanzas generadas en cuanto a la moderación de la dureza en las subidas de tipos de interés por parte de los bancos centrales. Los mercados de renta variable tuvieron el mejor mes de 2022: Ibex35 +8.00%, EuroStoxx50 +9.02% y MSCI World +7.11%. En cambio, los índices de bolsa de las regiones emergentes se mostraron más débiles por las incertidumbres después del congreso nacional en China y tuvieron rentabilidades negativas en octubre.

La renta fija suavizó las caídas del año y Europa consiguió cerrar en positivo después de que el Banco Central Europeo, después de subir los tipos 0.75%, tuviera un tono más moderado de cara al futuro. Durante el mes hubo datos mixtos de inflación, con una bajada importante en España (del 8.9% al 7.3%) y subidas en Italia (del 8.9% al 11.9%) y Alemania (del 10% al 10.4%).

Pensamos que seguirá habiendo incertidumbre en cuanto a la economía y los mercados en el corto y medio plazo, y por ello mantenemos carteras muy diversificadas para disminuir el riesgo ante ciertos momentos de repunte de volatilidad. Por otro lado, consideramos que los niveles actuales de valoración en algunos activos son muy atractivos e históricamente han dado buenos retornos a 3 y a 5 años.

Cartera 4

Fecha de los datos 31/10/2022

Datos clave

Rentabilidad 1M 1,63%

Rentabilidad YTD -13,03%

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 10% EONIA + 45% RF + 45% RV

Entidad gestora

Miralta Asset Management
SGIIC, S.A.U.

Plaza Manuel Gomez Moreno, 2
Edificio Alfredo Mahou
28020 Madrid

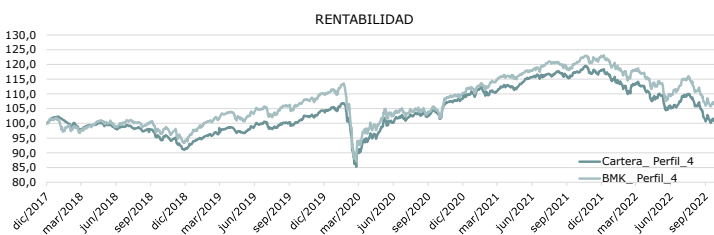
T +34 91 088 80 90

www.miraltabank.com

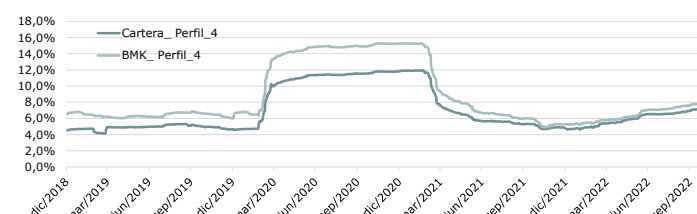
Datos de rentabilidad

octubre	2022	12 meses	3 años	3 años anualizada
1,63%	-13,03%	-12,44%	1,21%	0,40%

Rentabilidades



Volatilidad



Datos a cierre de 31/10/2022. 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.

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

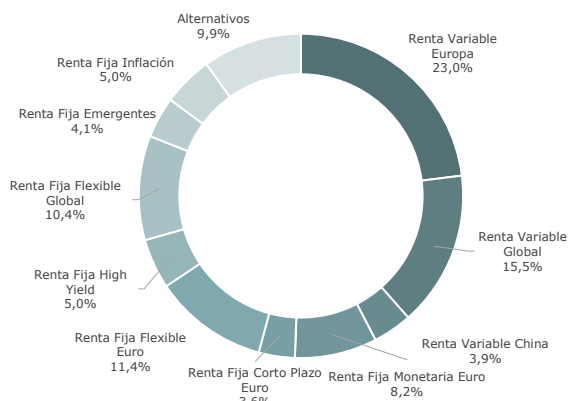
Cuenta con 20 años de experiencia en mercados financieros. Comenzó su carrera profesional en Urquijo Gestión, donde fue gestor de Fondos de Inversión y Sicavs. Posteriormente fue Director de Inversiones en BancSabadell Pensiones y responsable de gestión alternativa. Abandonó BancSabadell para gestionar 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

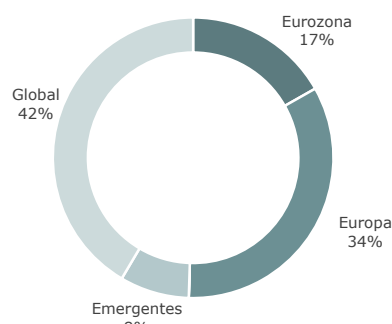
El grupo Miraltabank fue fundado en 2010 por un equipo de profesionales con más de 250 años de experiencia conjunta dedicados a la gestión en las principales entidades financieras internacionales. Cuenta con un equipo multidisciplinar de reconocido talento, formado por especialistas en renta variable 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 31/10/2022. 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.