

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 de las fuertes subidas en enero por las expectativas de inflación a la baja, los mercados se han dado un respiro en febrero con resultados mixtos. Los bancos centrales vienen de subir los tipos de interés de forma muy agresiva, pero los datos de empleo y de consumo aguantan en unos niveles aceptables que provocan dudas en los inversores acerca de cuál es el nivel de contracción necesario en la economía para conseguir moderar la inflación. Como indicábamos antes, los resultados en febrero de los índices de renta variable fueron mixtos: Stoxx600 +1.74%, SP500 -2.61% y MSCI World -2.53%. La bolsa china se dejó parte de las subidas de enero con una caída de -2.10%.

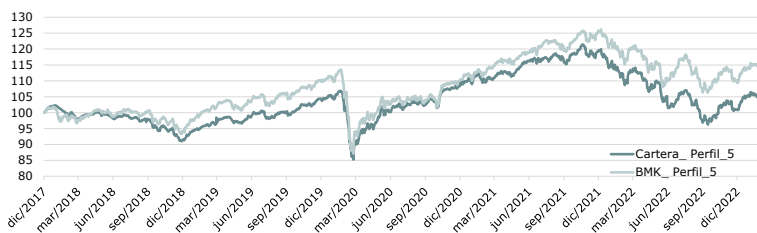
En renta fija, en el mes han subido las tises de los bonos después de unos datos de inflación más altos de lo esperado que podrían ocasionar más subidas de tipos de las ya puestas en precio por el mercado. Por primera vez en muchos años se descuenta que el euríbor podría llegar a casi el 4% en 2023. A destacar el aumento en los rendimientos del bono alemán a 2 años de un +0.55% en el mes, situándose en estos momentos por encima del 3%, teniendo esta situación paralelismo en otros tramos de la curva. De forma equivalente sucedió en Estados Unidos, donde las tises aumentaron en todos los tramos de la curva.

Seguimos optando por fondos de renta fija con duraciones cortas y la exposición a renta variable la mantenemos de forma muy diversificada.

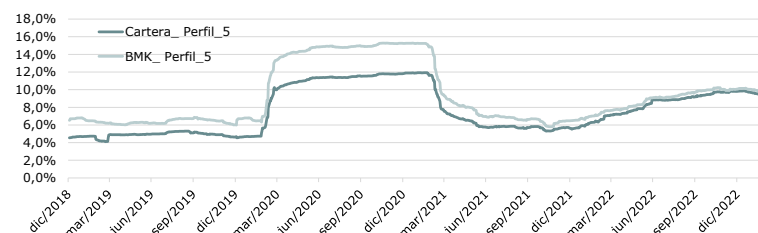
Datos de rentabilidad

| Febrero | 2023 | 12 meses | 3 años | 3 años anualizada |
|---------|-------|----------|--------|-------------------|
| -0,82% | 3,34% | -7,27% | 3,51% | 1,16% |

Rentabilidades



Volatilidad



Datos a cierre de 28/02/2023. 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.

Cartera 5

Fecha de los datos 28/02/2023

Datos clave

Rentabilidad 1M -0,82%

Rentabilidad YTD 3,34%

Gastos

Comisión de gestión 0,75%

Comisión de depósito 0%

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

Gestor de la cartera



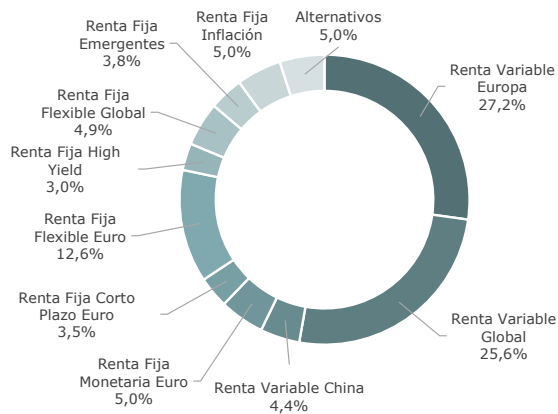
Juan Pablo Calle

Gestor de estrategias cuantitativas

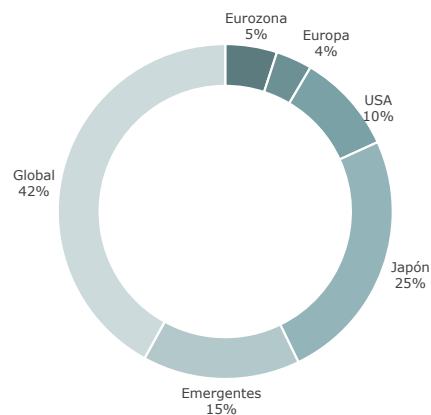
Cuenta con 20 años de experiencia en mercados financieros. Comenzó su carrera profesional en Urquijo Gestión, donde fue gestor de Fondos de Inversión y Sicavs. Posteriormente fue Director de Inversiones en BancSabadell Pensiones y responsable de gestión alternativa. Abandonó BancSabadell para gestionar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

Construcción de la cartera

Activos



País



Datos a cierre de 28/02/2023. 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

Signatory of:



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

T +34 91 088 80 90
www.miraltabank.com

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.