

# 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

Después de un mes de marzo muy volátil principalmente causado por la incertidumbre en el sector financiero, en abril los mercados tuvieron un comportamiento más tranquilo con subidas moderadas de los principales índices: Stoxx600 +1.92%, SP500 +1.46% y MSCI World +1.59%. El motivo ha sido los buenos resultados trimestrales presentados por las compañías cotizadas, superando en muchos casos las expectativas al caer los beneficios por debajo de las estimaciones de los analistas.

Para la renta fija, abril ha sido un mes positivo. Dentro del activo, tuvieron mejor comportamiento los activos de riesgo como los bonos de alto rendimiento (o "high yield"), los bonos subordinados o los de mayor vencimiento. Salvo en Reino Unido, los niveles inflación empiezan a ser significativamente menores que en lecturas anteriores.

La política económica aplicada por los bancos centrales en cuanto a subidas de tipos de interés parece que ya está cerca de su fin, descontándose una subida en mayo de 25pb tanto en EEUU como en Europa.

### Cartera 4

Fecha de los datos 30/04/2023

#### Datos clave

Rentabilidad 1M 0,69%

Rentabilidad YTD 3,79%

#### 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 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

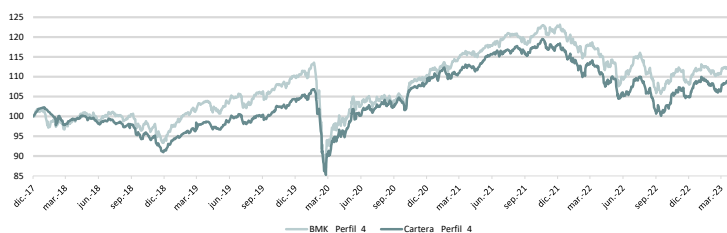
T +34 91 088 80 90

[www.miraltabank.com](http://www.miraltabank.com)

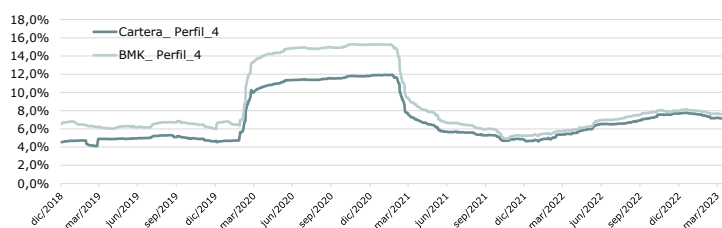
## Datos de rentabilidad

| Abril | 2023  | 12 meses | 3 años | 3 años anualizada | 5 años anualizada |
|-------|-------|----------|--------|-------------------|-------------------|
| 0,69% | 3,79% | -2,13%   | 13,04% | 4,17%             | 1,82%             |

## Rentabilidades



## Volatilidad



Datos a cierre de 30/04/2023. 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.

## Gestor de la cartera



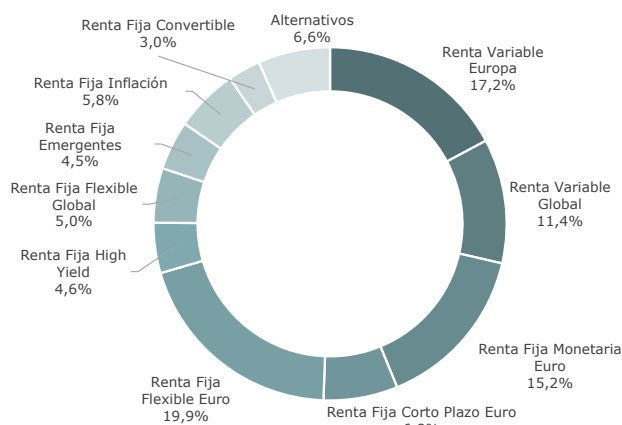
**Juan Pablo Calle**

Gestor de estrategias cuantitativas

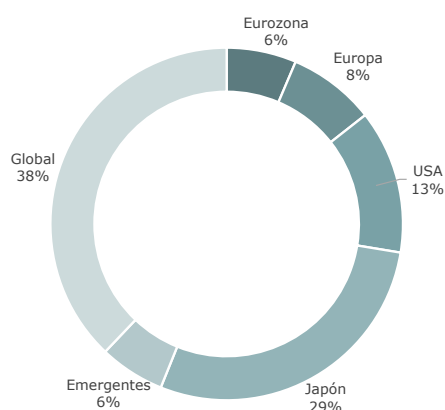
Cuenta con 20 años de experiencia en mercados financieros. Comenzó su carrera profesional en Urquijo Gestión, donde fue gestor de Fondos de Inversión y Sicavs. Posteriormente fue Director de Inversiones en BancSabadell Pensiones y responsable de gestión alternativa. Abandonó BancSabadell para gestionar 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 30/04/2023. 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

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

T +34 91 088 80 90

[www.miraltabank.com](http://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.