

# 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)



## Comentario del gestor

En agosto, los mercados financieros experimentaron un aumento en la volatilidad debido principalmente a la rebaja de calificación crediticia que sufrió el bono americano por Fitch, que fue causa detonante del aumento de las tasas de la deuda, sobre todo en EEUU. Pero esta no fue la única causa, ya que los datos económicos de las economías occidentales fueron mixtos, mercados laborales sólidos e inflación que no termina de ceder, generando incertidumbre sobre los próximos movimientos de los bancos centrales; y a esto, podemos añadir las tensiones en el mercado inmobiliario chino.

Los índices de renta variable sufrieron retrocesos en el mes, así el Stoxx600 cedió un -2.8%, el SP500 un -1.8% (en USD) y el MSCI ACWI un -2.9% (en USD); aunque las mayores pérdidas vinieron en los países emergentes con pérdidas del -6.4% el MSCI Emerging Markets y -6.2% el CSI300 de China. La renta fija tampoco ofreció refugio claro, ya que el Bloomberg Global Aggregate cayó un -1,4% debido al aumento de las tasas de deuda pública, y tan solo los índices de renta fija con poca duración ofrecieron rentabilidades positivas.

En resumen, la volatilidad en agosto resaltó preocupaciones sobre el rumbo de la economía y el efecto de la inflación en la misma, llevando a una recomendación de mantener la prudencia y diversificación en las carteras de inversión.

Cartera 5	
Fecha de los datos	31/08/2023
<b>Datos clave</b>	
Rentabilidad 1M	-1,30%
Rentabilidad YTD	5,80%
<b>Gastos</b>	
Comisión de gestión	0,75%
Comisión de depósito	0%
<b>Detalles de la cartera</b>	
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

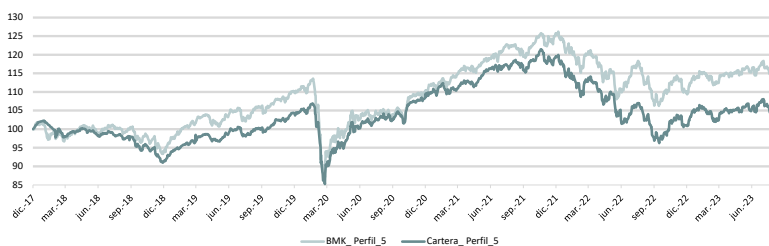
Miralta Asset Management  
SGIIC, S.A.U.

Plaza Manuel Gomez Moreno, 2  
Edificio Alfredo Mahou  
28020 Madrid  
T +34 91 088 80 90  
www.miraltabank.com

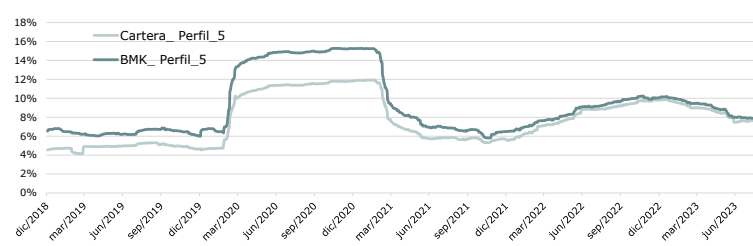
## Datos de rentabilidad

Septiembre	2023	12 meses	3 años	3 años anualizada	5 años anualizada
-1,30%	5,80%	3,28%	3,48%	1,15%	1,65%

## Rentabilidades



## Volatilidad



Datos a cierre de 31/08/2023. 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



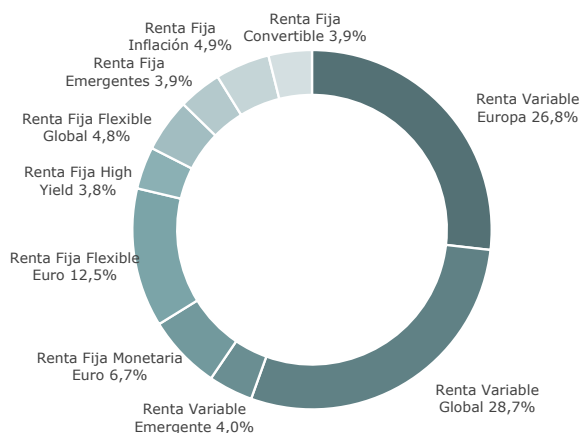
**Juan Pablo Calle**

Gestor de estrategias cuantitativas

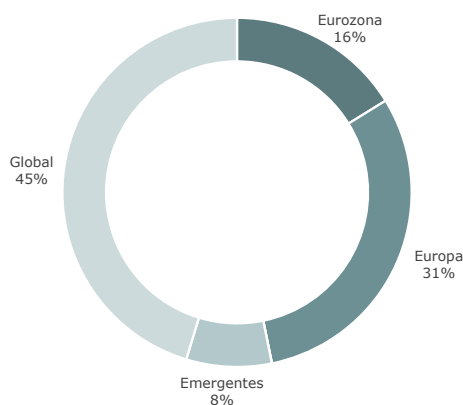
Cuenta con 20 años de experiencia en mercados financieros. Comenzó su carrera profesional en Urquijo Gestión, donde fue gestor de Fondos de Inversión y Sicavs. Posteriormente fue Director de Inversiones en BancSabadell Pensiones y responsable de gestión alternativa. Abandonó BancSabadell para gestionar 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 31/08/2023. 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:  
**PRI** Principles for Responsible Investment

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

T +34 91 088 80 90  
[www.miraltabank.com](http://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.