

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

En octubre, tanto la renta fija como la renta variable experimentaron caídas debido al fuerte incremento de las tasas de interés de los bonos y la creciente incertidumbre geopolítica. Las materias primas fueron la excepción, registrando buenos resultados impulsados por el aumento de los precios de la energía y la demanda de oro como refugio.

El mercado de renta fija sufrió un mes difícil, con una caída del 1,2% en los bonos globales. La tasa del bono del Tesoro de EE. UU. a 10 años superó el 5% por primera vez desde 2007 debido a la posibilidad de mantener tasas de interés más altas durante más tiempo y preocupaciones sobre la sostenibilidad de las finanzas públicas. Esto afectó tanto a la deuda pública como a la de crédito, ampliando los diferenciales y reduciendo las rentabilidades tanto en los bonos de grado de inversión como en los de alto rendimiento.

De forma paralela, las acciones cayeron globalmente, afectadas por la perspectiva de tasas de interés más altas y el conflicto en Oriente Medio, con caídas del -3.7 en el Stoxx600, -2.25 en SP500, -3.0% en el MSCI World y -3,9% en el MSCI Emerging Markets.

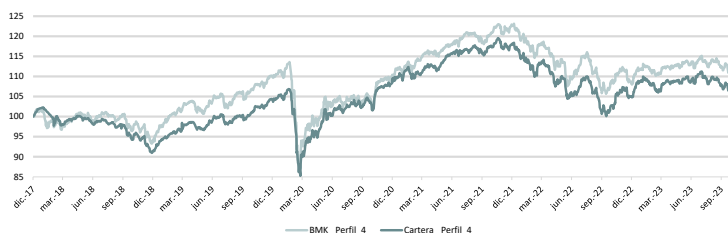
En resumen, octubre fue un mes desafiante para los inversores, con caídas en la renta fija y la renta variable. A pesar de la resistencia de las economías a la recesión, persisten preocupaciones sobre la forma en que se producirá la desaceleración y el papel de una inflación que persiste.

El posicionamiento en las carteras continúa siendo muy defensivo, habiendo reducido ligeramente la renta variable debido a la alternativa que ofrecen los bonos.

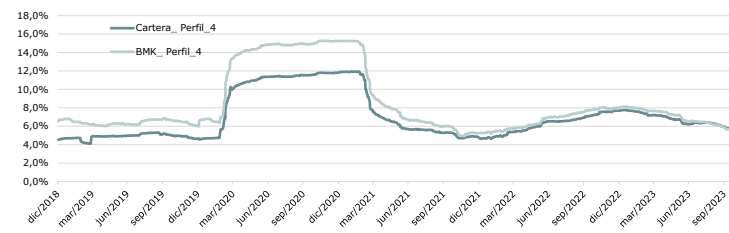
Datos de rentabilidad

Octubre	2023	12 meses	3 años	3 años anualizada	5 años anualizada
-1,17%	1,84%	3,92%	5,04%	1,65%	2,32%

Rentabilidades



Volatilidad



Datos a cierre de 31/10/2023. 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 4

Fecha de los datos 31/10/2023

Datos clave

Rentabilidad 1M -1,17%

Rentabilidad YTD 1,84%

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

Gestor de la cartera



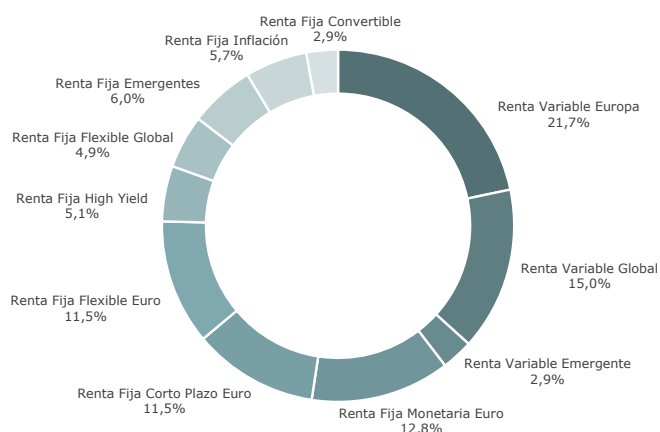
Juan Pablo Calle

Gestor de estrategias cuantitativas

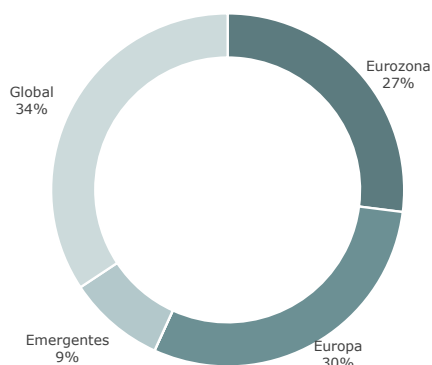
Cuenta con 20 años de experiencia en mercados financieros. Comenzó su carrera profesional en Urquijo Gestión, donde fue gestor de Fondos de Inversión y Sicavs. Posteriormente fue Director de Inversiones en BancSabadell Pensiones y responsable de gestión alternativa. Abandonó BancSabadell para gestionar 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 31/10/2023. 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

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.