

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 diciembre continuó la dinámica vista en los mercados durante el mes anterior, y así, tanto el mercado de renta variable como el de renta fija subieron durante el periodo. Las noticias macroeconómicas sin ser del todo positivas en lo que respecta al crecimiento de las economías, resultaron ir en línea con lo esperado, asistiendo a una moderación de la inflación, lo que hizo que se anticipen las bajadas de tipos. Esta situación de relajación en las tasas de interés también fue provocada por el tono que emplearon los bancos centrales en los que apuntaron a que el próximo movimiento de tipos seguramente sería de bajada.

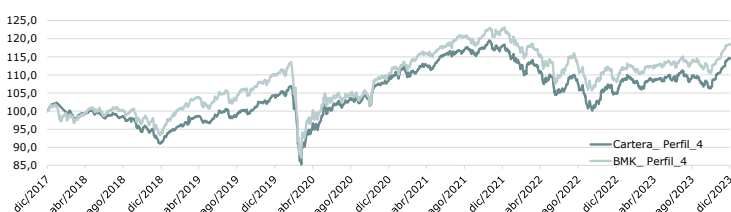
Aunque los fundamentales económicos siguen siendo difíciles, el escenario principal es el de desaceleración económica, llamada "soft landing" o aterrizaje suave que provocaría una pequeña recesión, debido a los signos de resiliencia que evitarían un aterrizaje brusco. Si esta situación quizá podríamos decir que es la mejor para la economía, no nos debemos dejar llevar por el entusiasmo. Hay que reconocer que tanto la renta variable como la renta fija han experimentado un fuerte repunte en el último trimestre ante las previsiones de una fuerte relajación monetaria en 2024. Si bien, todo parece indicar que la relajación monetaria se producirá, hay que estar cautelosos debido a que cualquier cambio podría provocar una fuerte volatilidad en los mercados y en consecuencia nuevas oportunidades de inversión.

De esta forma destacamos la importancia de un enfoque diversificado, tanto regionalmente como de clases de activos, para la construcción de carteras de cara a próximos meses.

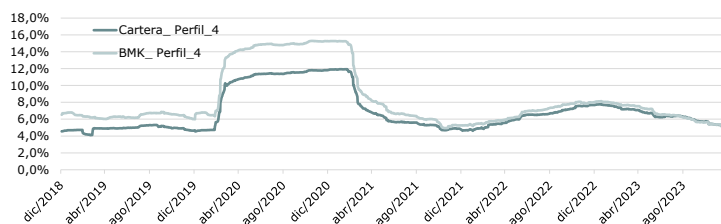
Datos de rentabilidad

Diciembre	2023	12 meses	3 años	3 años anualizada	5 años anualizada
3,10%	9,37%	9,37%	5,30%	1,73%	4,58%

Rentabilidades



Volatilidad



Datos a cierre de 31/12/2023. 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 31/12/2023

Datos clave

Rentabilidad 1M 3,10%

Rentabilidad YTD 9,37%

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



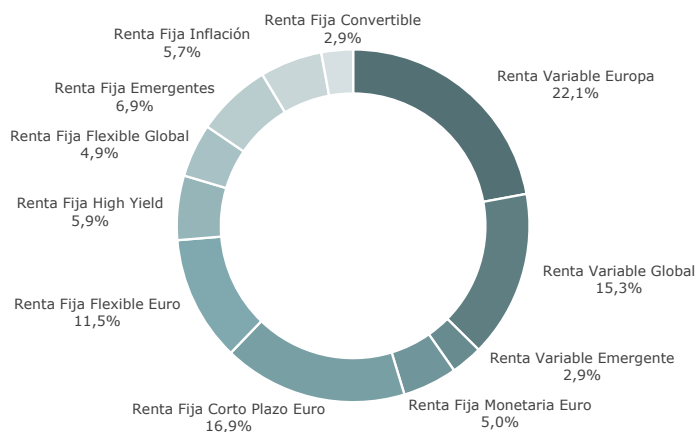
Juan Pablo Calle

Gestor de estrategias cuantitativas

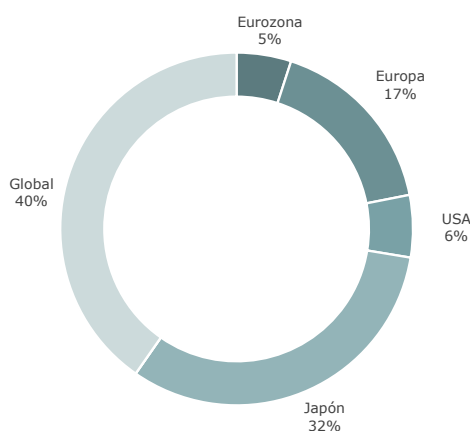
Cuenta con 20 años de experiencia en mercados financieros. Comenzó su carrera profesional en Urquijo Gestión, donde fue gestor de Fondos de Inversión y Sicavs. Posteriormente fue Director de Inversiones en BancSabadell Pensiones y responsable de gestión alternativa. Abandonó BancSabadell para gestionar 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 31/12/2023. 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.