

Cartera 3

El objetivo principal es la maximización de los retornos ajustados al riesgo, con un sesgo hacia la protección del capital. (Benchmark: 30% RV + 70% RF)

Cartera 3



Comentario del gestor

Los mercados financieros continúan viéndose influenciados por las expectativas relacionadas con los futuros ajustes en los tipos de interés por parte de los bancos centrales.

Así, la renta variable ha ganado impulso durante el mes de febrero, gracias a la resiliencia de los indicadores económicos y a la consistencia de los informes de resultados corporativos. Dentro de este contexto, destaca el rendimiento positivo de los mercados emergentes, en virtud del crecimiento económico de empresas chinas. En cuanto a los mercados desarrollados, sobresale el buen comportamiento de las empresas japonesas, fortalecidas por el debilitamiento del yen, y de las tecnológicas estadounidenses. Sin embargo, muestran cierta flaqueza las bolsas europeas y las acciones británicas, cuyos resultados fueron un tanto decepcionantes.

Por otro lado, la renta fija ha experimentado dificultades en febrero. Estas complicaciones surgen debido a las expectativas de que se retrasen las bajadas de los tipos de interés. Mientras que los bonos estadounidenses se ven afectados por las subidas en la inflación, los británicos sufren tras la publicación de los datos relativos a los salarios. Por otro lado, los bonos HY, menos sensibles a las decisiones sobre los tipos de interés, han demostrado un mejor desempeño.

Otra observación importante del mes ha sido el crecimiento negativo de las materias primas, así como el bajo performance de los activos inmobiliarios, que, a pesar de los resultados positivos en la actividad, se han visto afectados por las expectativas de demora en las bajadas de tipos.

Datos de rentabilidad

Febrero	2024	12 meses	3 años	3 años anualizada	5 años anualizada
0,85%	1,22%	7,55%	4,65%	1,53%	2,96%

Cartera 3	
Fecha de los datos	29/02/2024
Datos clave	
Rentabilidad 1M	0,85%
Rentabilidad YTD	1,22%
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	20% EONIA + 50% RF + 30% RV

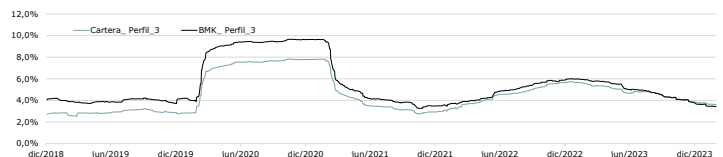
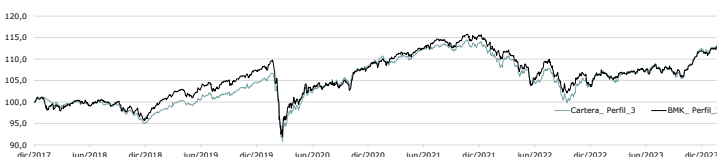
Entidad gestora

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

Rentabilidades

Volatilidad



Datos a cierre de 31/01/2024. 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 moderada e índice de referencia (20% EONIA + 50% RF + 30% RV) del contrato vigente en dicho periodo.

Gestor de la cartera



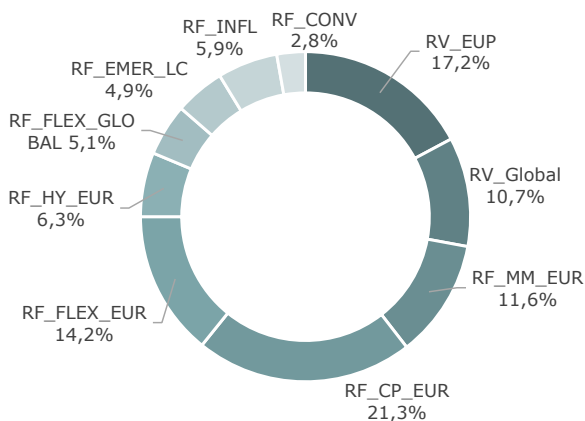
Juan Pablo Calle

Gestor de estrategias cuantitativas

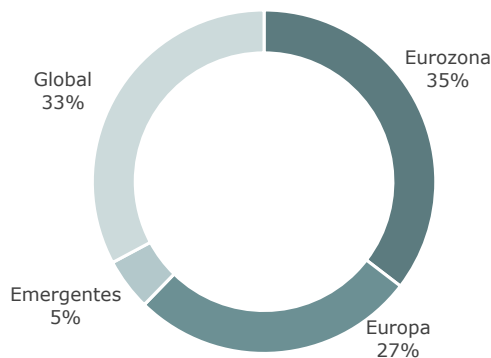
Cuenta con 20 años de experiencia en mercados financieros. Comenzó su carrera profesional en Urquijo Gestión, donde fue gestor de Fondos de Inversión y Sicavs. Posteriormente fue Director de Inversiones en BancSabadell Pensiones y responsable de gestión alternativa. Abandonó BancSabadell para gestionar 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 29/02/2024. 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.