

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

El mes de marzo estuvo marcado por la tendencia al alza en los mercados de renta variable y los ajustes de expectativas sobre los bonos soberanos tras las discusiones de los bancos centrales.

La renta variable mantuvo su tendencia positiva por quinto mes consecutivo alcanzando nuevos máximos. Los incrementos fueron palpables en todas las regiones y segmentos, especialmente en el continente europeo. Además de las subidas del sector tecnológicos y sus subtemáticas, cabe destacar el sólido desempeño del sector de la energía y los materiales.

Por su parte, los mercados de renta fija quedaron rezagados. Los rendimientos de la mayoría de los bonos gubernamentales permanecieron en niveles bajos al final del trimestre. Tras la publicación de indicadores económicos, la Fed, el BCE y el Banco de Inglaterra mantuvieron los tipos de interés, proyectando posibles bajadas de cara al segundo semestre del año. Por otro lado, el Banco Nacional Suizo tomó la decisión de rebajar los tipos de interés en 25pb, mientras que el Banco de Japón puso fin a su política de tipos cero.

Por otro lado, los mercados de divisas no experimentaron grandes fluctuaciones, a excepción del franco suizo que cayó tras la introducción de medidas de flexibilización por parte del Banco Central Suizo, el oro llegó a superar los 2.200 USD por onza y el bitcoin se situó ligeramente por encima de los 70.000 USD.

Mantenemos la estructura de con ligero sesgo defensivo a la espera de mejores noticias económicas.

Datos de rentabilidad

Marzo	2024	12 meses	3 años	3 años anualizada	5 años anualizada
2,58%	4,23%	10,59%	7,40%	2,41%	4,28%

Cartera 4

Fecha de los datos 31/03/2024

Datos clave

Rentabilidad 1M 2,58%
Rentabilidad YTD 4,23%

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

Rentabilidades



Volatilidad



Datos a cierre de 31/03/2024. 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 dinámica e índice de referencia (10% EONIA + 40% RF + 50% RV) del contrato vigente en dicho periodo.

Gestor de la cartera



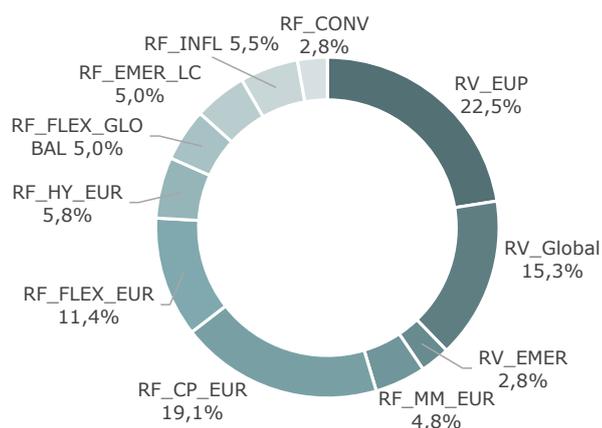
Juan Pablo Calle

Gestor de estrategias cuantitativas

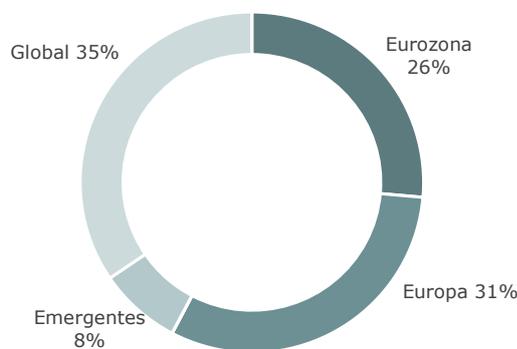
Cuenta con 20 años de experiencia en mercados financieros. Comenzó su carrera profesional en Urquijo Gestión, donde fue gestor de Fondos de Inversión y Sicavs. Posteriormente fue Director de Inversiones en BancSabadell Pensiones y responsable de gestión alternativa. Abandonó BancSabadell para gestionar 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 31/03/2024. 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.