

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)

Cartera 5



Comentario del gestor

El pasado mes de abril estuvo marcado por repuntes de volatilidad tanto en los mercados de renta variable como en los mercados de renta fija. Asimismo, fue testigo del progresivo ajuste en las expectativas de movimientos de tipos y de un incremento en las tensiones geopolíticas de Oriente Medio (suceso que está teniendo un impacto leve en los mercados financieros).

Con respecto al mercado de renta variable cabe destacar las caídas de los índices de los mercados desarrollados, siendo más acusadas en EEUU. Los inversores centraron su atención en la publicación de los resultados empresariales. El interés se concentra principalmente en las grandes compañías tecnológicas, las cuales se enfrentan al desafío de cumplir con elevadas expectativas de crecimiento que respalden las exigentes valoraciones que el mercado les ha concedido.

En relación con la renta fija, la preocupación se focaliza en las decisiones de política monetaria. La publicación de datos económicos estadounidenses, que predicen un escenario de tipos "higher for longer", ha provocado un incremento de los rendimientos en las curvas de deuda pública. En Europa, las pasadas subidas de tipos por parte del BCE comienzan a tener efecto y acercan a la región a una inflación del 2%. Por ello, se prevén los primeros recortes por parte del BCE en el mes de junio.

En referencia a la situación de las divisas, cabe destacar la fortaleza del dólar, así como el debilitamiento del yen y de otras divisas emergentes con respecto a la primera. En cuanto al comportamiento de las materias primas, el oro sube hasta un 2% y el barril de Brent se mantiene estable.

Datos de rentabilidad

Abril	2024	12 meses	3 años	3 años anualizada	5 años anualizada
-1,59%	3,87%	10,45%	3,16%	1,04%	3,30%

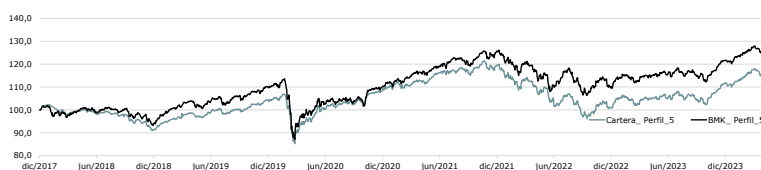
Cartera 5	
Fecha de los datos	30/04/2024
Datos clave	
Rentabilidad 1M	-1,59%
Rentabilidad YTD	3,87%
Gastos	
Comisión de gestión	0,75%
Comisión de depósito	0%
Detalles de la cartera	
Divisa	Euro
Horizonte temporal recomendado	2-4 años
Tipo de activos	Monetario, renta fija, renta variable, gestión alternativa
Índice de referencia	5% EONIA + 35% RF + 60% RV

Entidad gestora

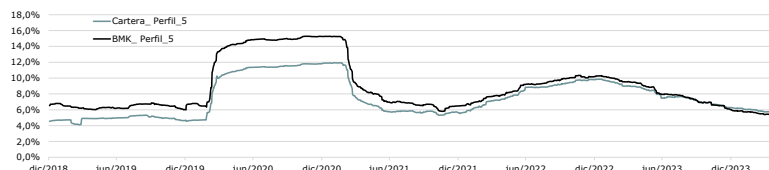
Miralta Asset Management
SGIIC, S.A.U.

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

Rentabilidades



Volatilidad



Datos a cierre de 30/04/2024. 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



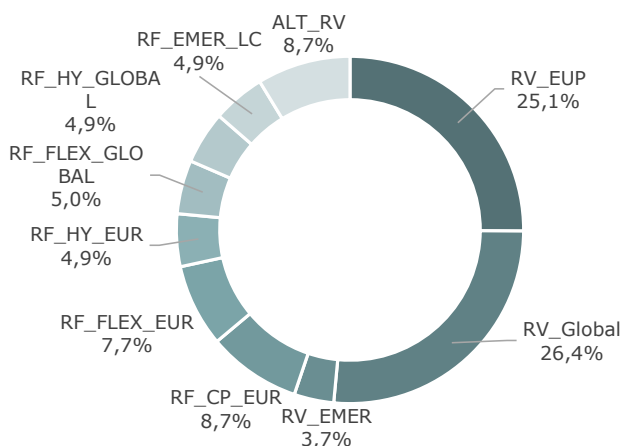
Juan Pablo Calle

Gestor de estrategias cuantitativas

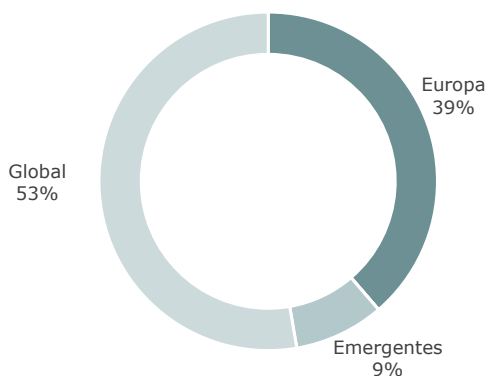
Cuenta con 20 años de experiencia en mercados financieros. Comenzó su carrera profesional en Urquijo Gestión, donde fue gestor de Fondos de Inversión y Sicavs. Posteriormente fue Director de Inversiones en BancSabadell Pensiones y responsable de gestión alternativa. Abandonó BancSabadell para gestionar 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 30/04/2024. 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

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

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.