

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

El mes de julio ha estado marcado por la agitación a nivel político, económico y empresarial. En EEUU, la tasa de desempleo ascendió al 4,1%, mientras que el IPC se redujo al 3%. En Europa, el PIB creció un 0,3% y el IPC disminuyó al 2,5%.

La atención del mercado ha estado puesta en la publicación de resultados corporativos. A principios de mes, la bolsa estadounidense alcanzó nuevos máximos, resultado del impulso de las grandes tecnológicas. Posteriormente, observamos una rotación hacia sectores más rezagados y compañías de menor tamaño. En EEUU, la temporada de resultados generó inquietudes sobre una posible sobrevalorización de la inteligencia artificial, mientras que en Europa, los resultados empresariales afectaron negativamente al sector del lujo.

En cuanto a política monetaria se refiere, tanto la Fed como el BCE decidieron mantener tipos, dando señales de una posible bajada en el mes de septiembre. Por el contrario, el Banco de Japón decidió subir el tipo de interés en 25 puntos básicos. A nivel político, se produjeron varios eventos significativos que generaron convulsión en los mercados tales como el atentado contra Donald Trump, que reforzó sus posibilidades de ganar las elecciones, o la retirada de Joe Biden y la presentación de Kamala Harris como candidata demócrata.

Cartera 4

Fecha de los datos 31/07/2024

Datos clave

Rentabilidad 1M 1,19%
Rentabilidad YTD 6,63%

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

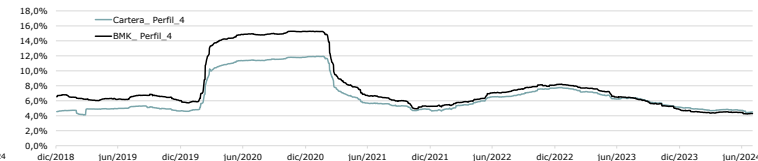
Datos de rentabilidad

| Julio | 2024 | 12 meses | 3 años | 3 años anualizada | 5 años anualizada |
|-------|-------|----------|--------|-------------------|-------------------|
| 1,19% | 6,63% | 9,85% | 5,50% | 1,80% | 4,07% |

Rentabilidades



Volatilidad



Datos a cierre de 31/07/2024. 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 31/12/18 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



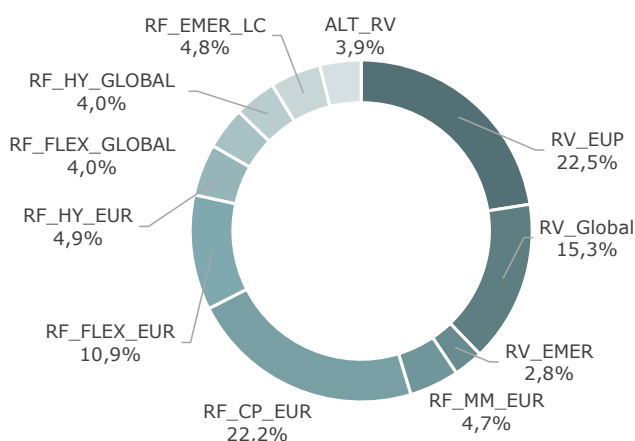
Juan Pablo Calle

Gestor de estrategias cuantitativas

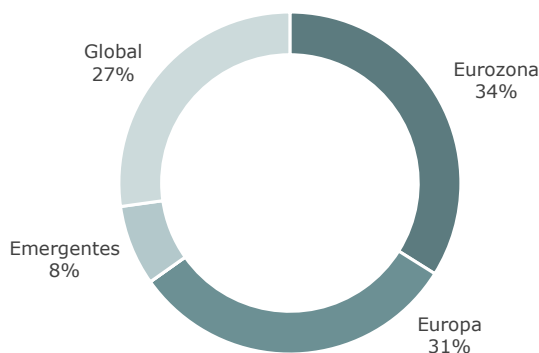
Cuenta con 20 años de experiencia en mercados financieros. Comenzó su carrera profesional en Urquijo Gestión, donde fue gestor de Fondos de Inversión y Sicavs. Posteriormente fue Director de Inversiones en BancSabadell Pensiones y responsable de gestión alternativa. Abandonó BancSabadell para gestionar 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 31/07/2024. 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.