

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

Agosto fue un mes de altibajos significativos en los mercados financieros, que comenzó con la publicación de decepcionantes datos económicos en EE.UU. y la inesperada subida de tipos de interés por parte del Banco de Japón, que motivó el cierre repentino en posiciones de carry trade. La difusión de cifras inferiores a las esperadas en el ISM manufacturero y en el informe laboral estadounidense de julio provocaron grandes salidas en los mercados de renta variable hacia los de renta fija y avivaron el temor a una recesión en EE.UU.

A medida que avanzaba el mes, los inversores comenzaron a anticipar una política monetaria más flexible por parte de la Reserva Federal, lo que llevó a un repunte en la renta variable de mercados desarrollados. Esta expectativa también benefició a otros activos sensibles a los tipos de interés, como los inmobiliarios o las compañías de pequeña capitalización. Por otro lado, los resultados de Nvidia generaban ciertas dudas acerca de las expectativas sobre el sector tecnológico, lo que frenó el rally de las 7 magníficas.

Por el lado de la renta fija, cabe destacar el buen comportamiento del crédito con los tipos de interés estrechando con fuerza en EEUU, mientras que se mostraban más estables en Europa con el Bund prácticamente sin variaciones.

A pesar de la volatilidad, en términos generales, la evolución en los mercados de renta variable y renta fija ha sido positiva.

Con respecto a las carteras, hemos optado por mejorar la calidad crediticia de nuestras posiciones en renta fija y aumentar las duraciones. Adicionalmente, para los perfiles con mayor apetito por el riesgo, hemos incorporado una exposición a empresas de pequeña capitalización.

Cartera 3	
Fecha de los datos	31/08/2024
Datos clave	
Rentabilidad 1M	0,72%
Rentabilidad YTD	6,31%
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

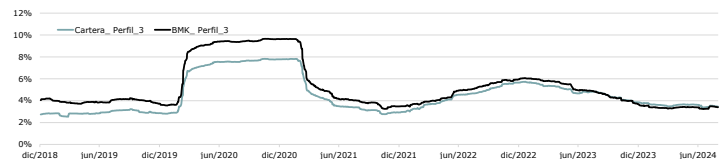
Datos de rentabilidad

Agosto	2024	12 meses	3 años	3 años anualizada	5 años anualizada
0,72%	6,31%	10,56%	5,40%	1,77%	3,29%

Rentabilidades



Volatilidad

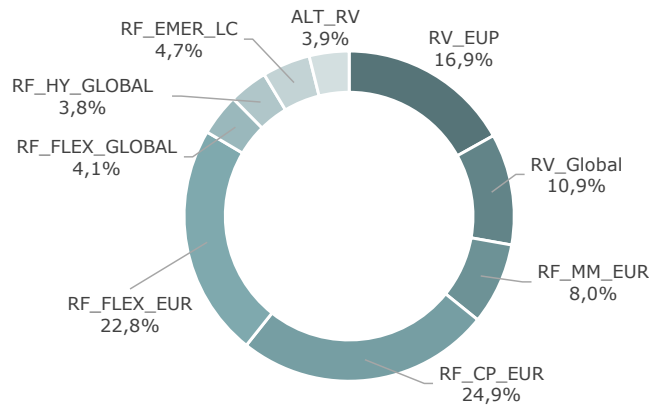


Datos a cierre de 31/08/2024. Fuente: Miraltabank. La rentabilidad expresada es bruta, siendo las comisiones y otros gastos aplicables del 0,75%. Los rendimientos pasados no constituyen un indicador fiable de resultados futuros.

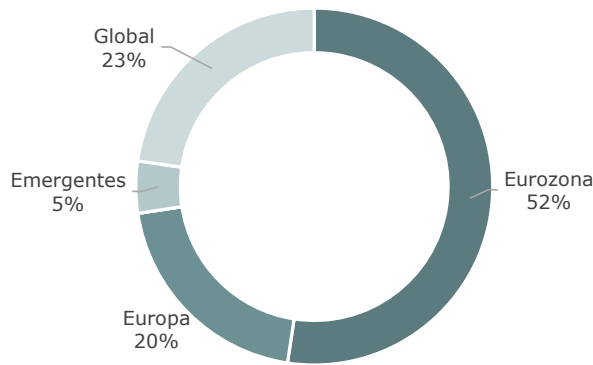
Los resultados comprendidos entre 31/12/18 y 19/04/21 corresponden a la cartera moderada e índice de referencia (20% EONIA + 50% RF + 30% RV) del contrato vigente en dicho periodo.

Construcción de la cartera

Activos



País



Datos a cierre de 31/08/2024. 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.