

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

En septiembre de 2024, los Bancos Centrales jugaron un papel clave. El Banco Central Europeo redujo los tipos al 3,5% y la Reserva Federal sorprendió con una agresiva bajada de 50 puntos básicos, anticipando más recortes antes de fin de año. Por su parte, el Banco Popular de China lanzó un paquete de estímulos que incluyó la reducción de tipos y un paquete fiscal del 1,6% del PIB.

Mientras que en EE.UU. el consumo sigue siendo fuerte, en Europa los datos económicos muestran una debilidad persistente, afectando tanto al sector manufacturero como al de servicios. En los mercados de renta fija, las curvas se empinaron con una mayor caída en el tramo corto y los diferenciales crediticios se estrecharon. Las bolsas globales tuvieron un buen desempeño, salvo en Japón, donde la apreciación del yen afectó a las exportadoras. El dólar perdió fuerza, mientras que los precios de la energía cayeron y el oro continuó al alza.

Bajo este contexto, optamos por reducir la volatilidad de las carteras, así como rotar parte de las mismas hacia sectores value, que presentan mayor potencial de crecimiento.

Cartera 4

Fecha de los datos 30/09/2024

Datos clave

Rentabilidad 1M 1,0%
Rentabilidad YTD 8,5%

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

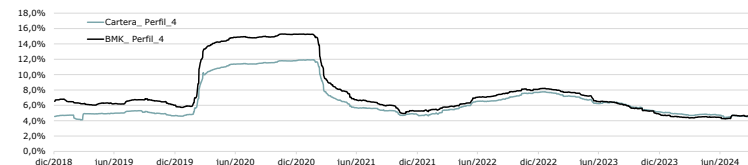
Datos de rentabilidad

Septiembre	2024	12 meses	3 años	3 años anualizada	5 años anualizada
1,0%	8,5%	15,2%	7,4%	2,4%	4,4%

Rentabilidades



Volatilidad

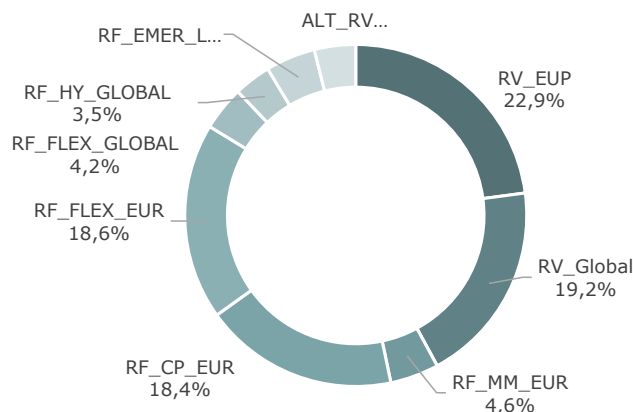


Datos a cierre de 30/09/2024. Fuente: Miraltabank. La rentabilidad expresada es bruta, siendo las comisiones y otros gastos aplicables del 0,75%. Los rendimientos pasados no constituyen un indicador fiable de resultados futuros.

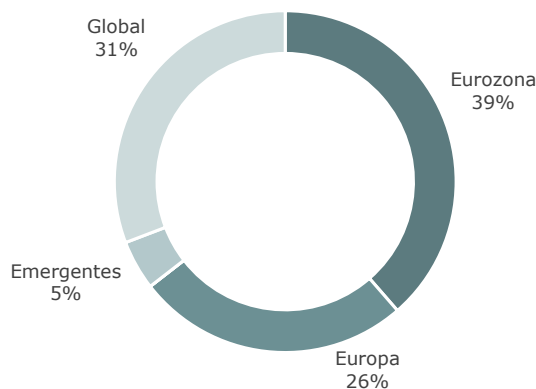
Los resultados comprendidos entre 31/12/18 y 19/04/21 corresponden a la cartera dinámica e índice de referencia (10% EONIA + 40% RF + 50% RV) del contrato vigente en dicho periodo.

Construcción de la cartera

Activos



País



Datos a cierre de 30/09/2024. 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:



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.