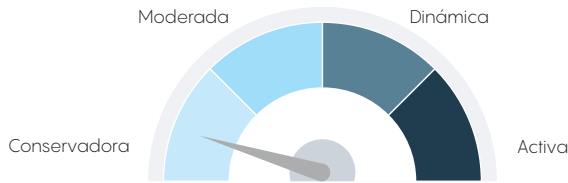




Cartera conservadora

La cartera conservadora Rentamarkets es la adecuada para aquellos inversores que desean rentabilidades ligeramente superiores a la renta fija, con baja exposición a la renta variable.



Comentario del gestor

El mes de febrero ha estado marcado por una palabra: coronavirus. Si durante los primeros días el impacto fue ignorado por las principales bolsas —impacto casi exclusivo en su zona de origen, China— ha sido el paso de los días, la propagación del virus y sobre todo las medidas que se están tomando para frenarlo, lo que ha hecho saltar las alarmas debido a la ralentización económica que está provocando. Así, la corrección de las bolsas durante la última semana de mes ha sido muy fuerte, provocando caídas superiores al 10%. Pero estas correcciones no solo se han producido en la renta variable sino que también han contagiado a otros activos, como es la deuda gubernamental, los bonos corporativos (crédito), divisas y deuda de países emergentes. Se han producido así importantes movimientos en estos activos, siendo en todos los casos una huida del riesgo por lo que el único activo refugio fueron los bonos gubernamentales de países de gran solvencia.

La incertidumbre que ha abierto la epidemia, y la potencial ralentización económica que viene marcada por los esfuerzos en contenerla, nos hace continuar con la cautela en las inversiones que venimos manteniendo desde el pasado verano. En cualquier caso, y algo que no hemos mencionado hasta ahora es el impacto de las elecciones americanas, evento que en cualquier momento el mercado deberá empezar a valorar.

A pesar de estas incertidumbres, empezamos a ver oportunidades en algunos activos y las empezamos a valorar como posibles inversiones que se irán materializando con el tiempo y en función del riesgo que pueda asumir la cartera.

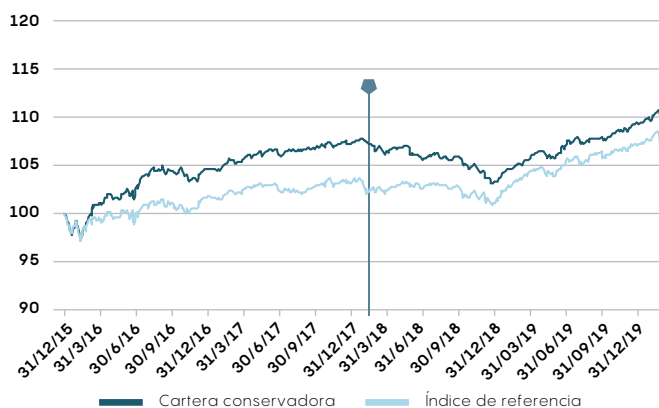
Datos de rentabilidad

Febrero 2020	12 meses	3 años	3 años anualizada	5 años	5 años anualizada
-1,28%	-0,87%	3,05%	2,60%	0,86%	5,71%
					1,12%

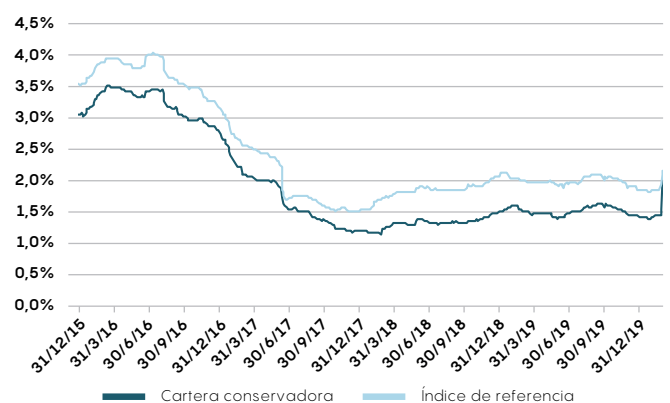
Cartera conservadora	
Fecha de los datos	29/02/2020
Datos clave	
Rentabilidad 1M	-1,28%
Rentabilidad YTD	-0,87%
Gastos	
Comisión de gestión	0,75%
Comisión de depósito	0%
Inversión mínima	25.000 €
Detalles de la cartera	
Divisa	euro
Horizonte temporal recomendado	2-4 años
Tipo de activos	monetario, renta fija, renta variable, gestión alternativa
Índice de referencia	25% EONIA + 60% RF + 15% RV

Datos de contacto	
Entidad gestora	
Rentamarkets Investment Managers, SGIC, S.A.U.	
Plaza Manuel Gomez Moreno, 2	
Edificio Alfredo Mahou	
28020 Madrid	
T +34 91 788 29 01	
www.rentamarkets.com	

Rentabilidad acumulada



Volatilidad



Datos a cierre de 29/02/2020. Fuente: Rentamarkets. 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.

La rentabilidad expresada hace referencia a resultados históricos simulados para el periodo comprendido entre el 29/12/14 hasta el 31/12/17. La línea vertical dibujada en los gráficos marca el inicio del servicio de gestión de carteras.

Gestores del fondo



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 Banc-Sabadell Pensiones y responsable de gestión alternativa. Abandonó Banc-Sabadell 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.

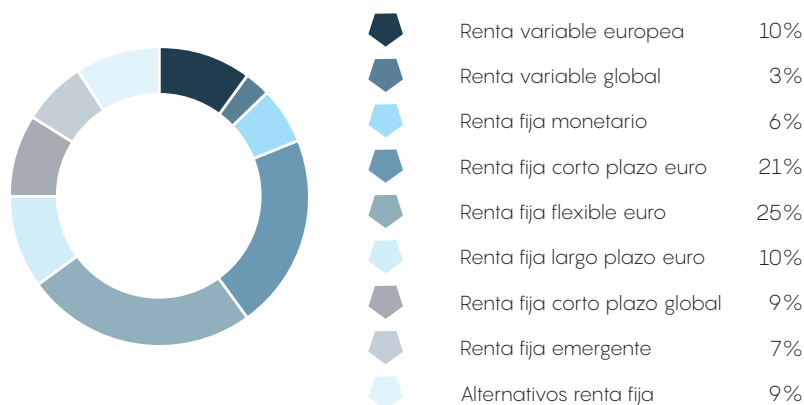


Acerca de Rentamarkets

El grupo Rentamarkets fue fundado en 2010 por un equipo de profesionales con más de 250 años de experiencia conjunta dedicados a la gestión en las principales entidades financieras internacionales. Cuenta con un equipo multidisciplinar de reconocido talento, formado por especialistas en renta variable y crédito con un amplio conocimiento de la estructura de capital, así como por profesionales con una dilatada experiencia en tipos de interés y divisa.

Construcción de la cartera

Activos



Geográfica



Datos a cierre de 29/02/2020.



Plaza Manuel Gómez Moreno, 2
Edificio Alfredo Mahou
28020 Madrid – España

T +34 91 088 80 90
info@rentarkets.com
www.rentamarkets.com

Naturaleza de este material: Este documento únicamente contiene información sobre nuestras carteras de fondos. Para atender a este servicio el cliente deberá realizar un test de idoneidad previo, y firmar el mandato de gestión. 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.

Exención de responsabilidad: Ni Renta Markets SV, S.A. 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.

Renta Markets SV, S.A. ha delegado la gestión de carteras en Rentamarkets Investment Managers SGIIC, S.A.U.

Derechos reservados: Todos los derechos de propiedad intelectual e industrial de estas páginas son titularidad de Renta Markets SV, S.A. 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.