

# Cartera moderada

La cartera moderada Rentamarkets es la adecuada para aquellos inversores que desean rentabilidades ligadas a la renta fija sin renunciar al potencial diversificador de la una renta variable u otros activos.



| Cartera moderada               |  |
|--------------------------------|--|
| Fecha de los datos             | 30/6/2020  |
| <b>Datos clave</b>             |  |
| Rentabilidad 1M                | 1,32%  |
| Rentabilidad YTD               | -1,99%   |
| <b>Gastos</b>                  |  |
| Comisión de gestión            | 0,75%  |
| Comisión de depósito           | 0%   |
| Inversión mínima               | 25.000 €   |
| <b>Detalles de la cartera</b>  |  |
| 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                                |

## Comentario del gestor

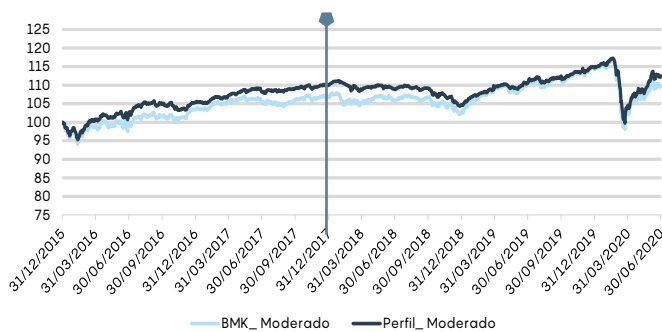
Durante el mes de mayo los mercados han continuado evolucionando positivamente y han consolidado la recuperación. Esta mejora empieza a ser patente en aquellos sectores más afectados por el parón de la economía global. Así, los primeros síntomas del retorno a la actividad han impulsado a los sectores más castigados. La reacción positiva de los mercados ha sido especialmente marcada en la renta variable y en la renta fija corporativa. En cuanto a datos económicos, cabe señalar el acuerdo alcanzado en Europa para construir un fondo de rescate, mutualizando deuda y así combatir los efectos de la crisis, que ha marcado un suelo en la cotización del euro. En términos de estrategia, seguimos en la misma línea que en meses anteriores: manejamos con cuidado la cartera y nos movemos de forma tranquila pero constante.

| Datos de contacto                              |  |
|--|--|
| <b>Entidad gestora</b>                         |  |
| 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                           |  |

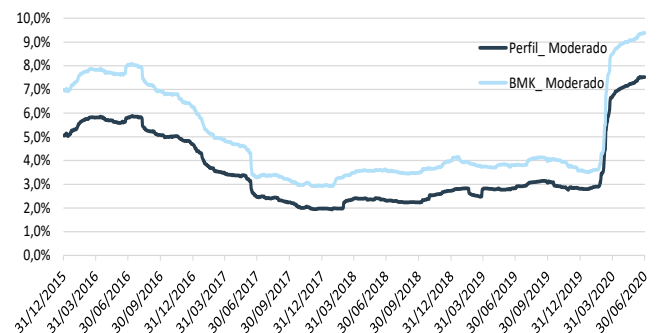
## Datos de rentabilidad

| Junio | 2020   | 12 meses | 3 años | 3 años anualizada | 5 años | 5 años anualizada |
|-------|--------|----------|--------|-------------------|--------|-------------------|
| 1,32% | -1,99% | 1,64%    | 3,93%  | 1,29%             | 12,53% | 2,39%             |

## Rentabilidades



## Volatilidad



Datos a cierre de 30/6/2020. 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.

## 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.



### 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.

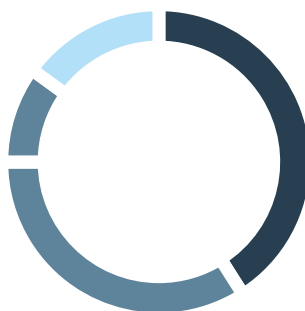
## Construcción de la cartera

### Activos



|                             |     |
|-----------------------------|-----|
| Renta variable Europa       | 19% |
| Renta variable global       | 8%  |
| Renta fija corto plazo euro | 13% |
| Renta fija flexible euro    | 28% |
| Renta fija largo plazo euro | 10% |
| Renta fija high yield euro  | 5%  |
| Renta fija emergente        | 10% |
| Renta fija alternativa      | 7%  |

### País



|            |     |
|------------|-----|
| Eurozona   | 41% |
| Europa     | 34% |
| Emergentes | 10% |
| Global     | 15% |

Datos a cierre de 30/6/2020. Fuente: Rentamarkets.



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

T +34 91 088 80 90  
[www.rentamarkets.com](http://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 Rentamarkets 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.

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

**Derechos reservados:** Todos los derechos de propiedad intelectual e industrial de estas páginas son titularidad de Rentamarkets 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.