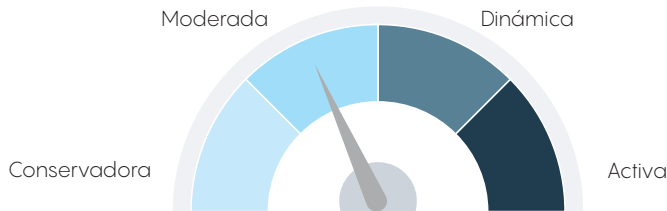


Cartera moderada

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.



Comentario del gestor

El mes de diciembre volvió a ser positivo para la cartera, lo que ha generado acabar el año con rentabilidades positivas holgadas a pesar de la disrupción provocada en el mercado la pandemia. El mes fue positivo tanto las bolsas como para la deuda, destacando los activos de mayor riesgo, las bolsas y los bonos "high yield" y de mercados emergentes. En este último tramos del año, tan solo se realizaron movimientos pequeños y técnicos en las carteras, manteniendo la estructura y composición de la misma. Confiamos en el posicionamiento cauteloso y ampliamente diversificado, debido al fuerte repunte de los mercados y a que las incertidumbres económicas se mantienen a pesar de la llegada de la vacuna y al acuerdo amistoso del Brexit. De esta forma, podremos aprovechar cualquier tensión en los mercados de una manera constructiva, ya que los bancos centrales seguirán apoyando los mercados ante cualquier debilidad.

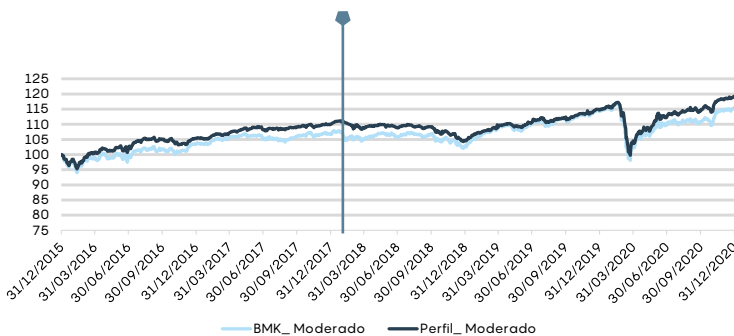
Cartera moderada	
Fecha de los datos	31/12/2020
Datos clave	
Rentabilidad 1M	0,91%
Rentabilidad YTD	4,02%
Gastos	
Comisión de gestión	0,75%
Comisión de depósito	0%
Inversión mínima	25.000 €
Detalles de la cartera	
Divisa	Euro
Horizonte temporal recomendado	2-4 años
Tipo de activos	Monetario, renta fija, renta variable, gestión alternativa
Índice de referencia	20% EONIA + 50% RF + 30% RV

Datos de rentabilidad

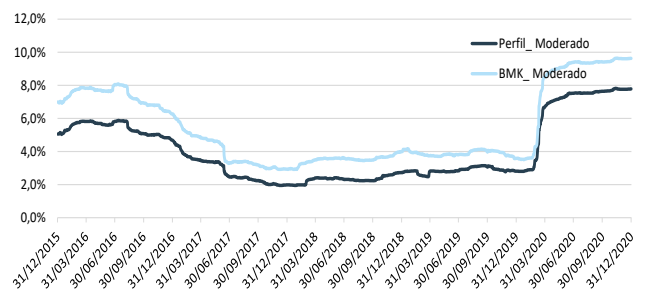
Diciembre	2020	12 meses	3 años	3 años anualizada	5 años	5 años anualizada
0,91%	4,02%	4,02%	8,59%	2,78%	19,31%	3,59%

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	

Rentabilidades



Volatilidad



Datos a cierre de 31/12/2020. 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	16%
Renta variable global	6%
Renta variable emergente	4%
Renta fija corto plazo euro	16%
Renta fija flexible euro	25%
Renta fija largo plazo euro	10%
Renta fija high yield euro	6%
Renta fija emergente	11%
Renta fija alternativa	6%

País



Eurozona	26%
Europa	32%
Emergentes	15%
Global	27%

Datos a cierre de 31/12/2020. Fuente: Rentamarkets



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

T +34 91 088 80 90
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.