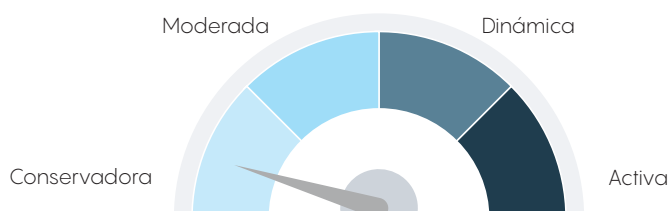




Cartera conservadora

La cartera conservadora Rentamarkets procura rentabilidades ligeramente superiores a la renta fija, con baja exposición a la renta variable.



Comentario del gestor

A pesar de las numerosas incertidumbres que pesan sobre el entorno macro-económico, los mercados de renta variable disfrutaron de un fuerte repunte en marzo motivado por las esperanzas de una recuperación económica, y afianzados por un PMI mucho mejor de lo esperado. Los índices europeos fueron los que acumularon mayores subidas, Stoxx600 +6.08% en el mes, superando los máximos previos a la pandemia. Si bien las acciones cíclicas que se benefician de la normalización del entorno económico siguieron teniendo un mejor comportamiento, las empresas de crecimiento tuvieron una ligera recuperación en la última parte del mes. Las bolsas estadounidenses también acabaron marzo en positivo (S&P +4,24% y Nasdaq +1,41%). El mercado de renta fija tuvo un comportamiento mixto, siendo ligeramente positivo en Europa y negativo en el resto de las geografías. Muy destacado, es el fuerte empinamiento de la curva americana provocando fuertes pérdidas en el largo plazo de la curva. Por último, señalar que aunque los mercados emergentes se enfrentan a más dificultades con el aumento de las tasas a largo plazo en los EEUU y a un dólar más fuerte, los fondos en cartera tuvieron un buen comportamiento en relación a su BMK.

Datos de rentabilidad

Marzo	2021	12 meses	3 años	3 años anualizada	5 años	5 años anualizada
0,35%	0,11%	10,40%	5,94%	1,94%	11,65%	2,23%

Cartera conservadora

Fecha de los datos 31/03/2021

Datos clave

Rentabilidad 1M 0,35%

Rentabilidad YTD 0,11%

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

Entidad gestora

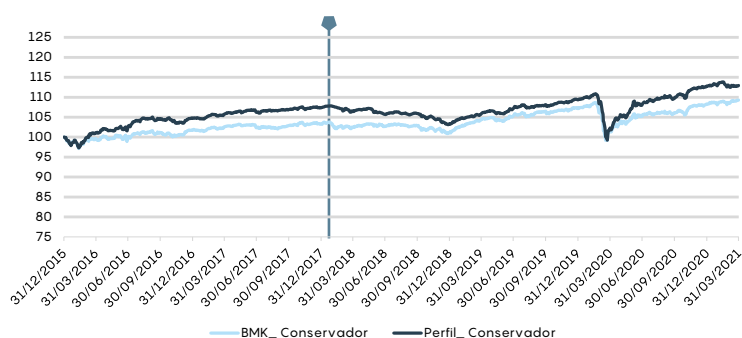
Rentamarkets Investment Managers, SGIC, S.A.U.

Plaza Manuel Gomez Moreno, 2
Edificio Alfredo Mahou
28020 Madrid

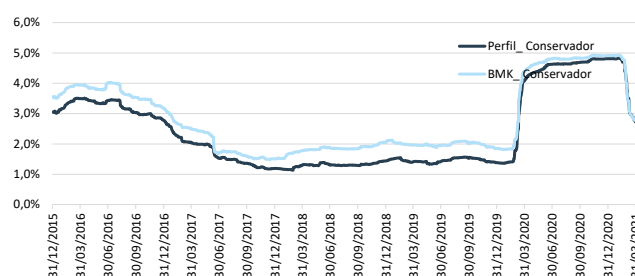
T +34 91 788 29 01

www.rentamarkets.com

Rentabilidades



Volatilidad



Datos a cierre de 31/03/2021. 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	7%
Renta variable global	3%
Renta variable emergente	2%
Renta fija monetario euro	7%
Renta fija corto plazo euro	15%
Renta fija flexible euro	38%
Renta fija largo plazo euro	10%
Renta fija emergente	8%
Renta fija alternativa	10%

País



Eurozona	42%
Europa	17%
Emergentes	10%
Global	31%

Datos a cierre de 31/03/2021. Fuente: Rentamarkets.

Información de sostenibilidad

La política de integración de riesgos ESG no es aplicada en la actualidad por Renta Markets SV, S.A. en el servicio de gestión discrecional de carteras dirigido a clientes minoristas.

La sociedad está trabajando para proceder a la integración de dichos criterios en la política de inversión de las carteras gestionadas y consecuentemente, en su proceso de selección de los fondos que forman parte del universo que conforma el servicio de gestión de carteras.



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 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 SGIC, 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.