

# Miralta

## Sequoia, F.I. - Clase A

### PRESERVACIÓN DEL PODER ADQUISITIVO

Nivel de riesgo 2/7 (Este dato es indicativo del riesgo del fondo y puede variar a lo largo del tiempo)

Miralta Sequoia, F.I. tiene como objetivo maximizar el crecimiento a largo plazo, haciendo especial hincapié en la preservación del capital y su poder adquisitivo. Para ello, realiza una gestión activa de estrategias y riesgos, así como un riguroso análisis que permite explotar ineficiencias en los mercados de tipo de interés y crédito. Adicionalmente, cuenta con suficiente flexibilidad para poder hacer frente a escenarios adversos dentro del universo de renta fija.

### Comentario del gestor

Durante el mes de junio hemos visto una caída significativa en los niveles de volatilidad en renta fija, a pesar del ligero retroceso que hemos en el precio de los bonos.

Los datos de actividad provenientes de la Unión Europea han confirmado la entrada en recesión de la misma. Sin duda las mayores tensiones desde el punto de vista macro las encontramos en Reino Unido, donde las lecturas de inflación continúan sorprendiendo lo que está obligando al BoE a endurecer la política monetaria. Hemos aprovechado el último incremento de tipos para tomar exposición en el corto plazo por encima del 5%. Hemos aumentado ligeramente la exposición a convertibles mediante la compra de bonos a 2 años de Siemens Energy, tras las fuertes caídas que sufrió la acción, lo que nos proporcionó la oportunidad de comprar opcionalidad a precios muy ventajosos. Seguimos manteniendo un amplio colchón de liquidez, superior al 15%, que nos permitirá afrontar los próximos meses con un carácter oportunista.

### Evolución valor liquidativo



### Rentabilidades

Los rendimientos pasados no constituyen un indicador fiable de resultados futuros.

	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Total
2018	-0,11%	0,09%	-0,28%	-0,14%	-2,34%	-0,41%	-0,08%	-0,32%	0,24%	-0,49%	-1,01%	-0,13%	<b>-4,89%</b>
2019	0,52%	-0,05%	0,20%	0,72%	-0,42%	0,44%	-0,03%	-0,17%	0,35%	0,57%	0,09%	0,22%	<b>2,48%</b>
2020	0,05%	-0,44%	-3,03%	3,62%	1,64%	1,54%	1,20%	0,49%	0,35%	0,27%	2,54%	0,20%	<b>8,60%</b>
2021	-0,41%	-0,34%	-0,46%	0,37%	0,06%	0,73%	0,11%	0,06%	0,48%	-0,05%	-0,18%	0,19%	<b>0,49%</b>
2022	-0,16%	-0,22%	0,13%	-0,99%	-0,49%	-2,97%	2,23%	-1,44%	-3,82%	0,48%	2,61%	-0,24%	<b>-4,95%</b>
2023	2,65%	-0,73%	0,91%	0,28%	0,49%	0,54%							<b>4,17%</b>

Datos a cierre de 30/06/2023. Fuente: Miraltabank. La rentabilidad expresada es neta de las comisiones y gastos aplicables. La preservación del poder adquisitivo no garantiza la preservación del capital.

Categoría	Renta fija internacional
Fecha de los datos	30/06/2023
<b>Datos clave</b>	
TIR Cartera	5,95%
Duración modificada	4,19
Rating medio	BBB+
Volatilidad anualizada	4,23%
<b>Datos actuales</b>	
Patrimonio fondo	76.815.107,89
Divisa	EUR
Valor liquidativo	105,1363483
<b>Gastos</b>	
Comisión de gestión	1,05%
Comisión de éxito	7%
Custodia	0,10% / 0,075%
Comisión de suscripción/reembolso	0%
<b>Detalles del fondo</b>	
ISIN	ES0173368004
N. Registro CNMV	5209
Liquidez	Diaria
Tipo de participaciones	Acumulación
Mínimo invertible	1 participación
Tipo inversor	Todos
Depositario	Caceis Bank Spain, S.A.
Auditor	Deloitte

### 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

## Gestor del fondo



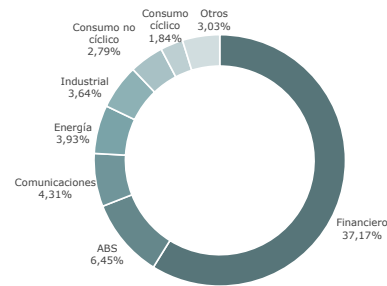
**Ignacio Fuertes**

**Director de inversiones**

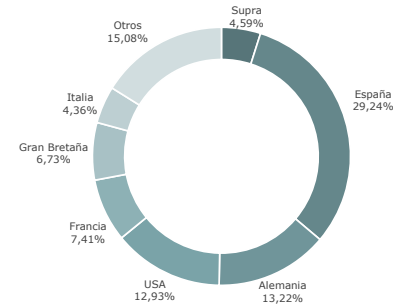
Ingeniero de formación, Ignacio cuenta con 20 años de experiencia en mercado de capitales y trading. Ignacio comenzó su carrera en Merrill Lynch en Londres. Más tarde formó parte de Vega Asset Management, como responsable de ejecución y trader del fondo Vega Global. Antes de fundar Rentamarkets (ahora MiraltaBank), fue gestor en la gestora de fondos de gestión alternativa Próxima Alfa.

## Construcción de la cartera

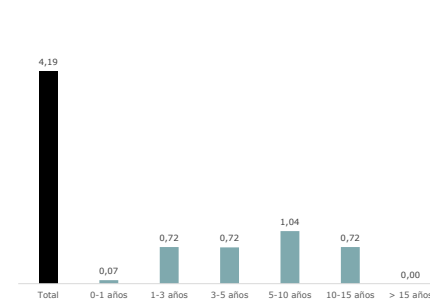
### Sector



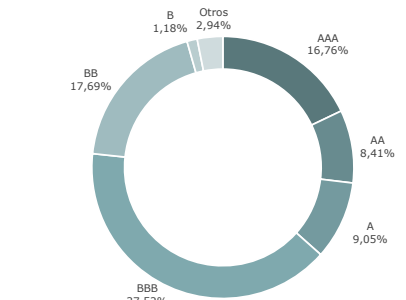
### País



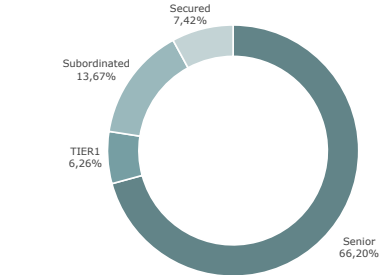
### Duración



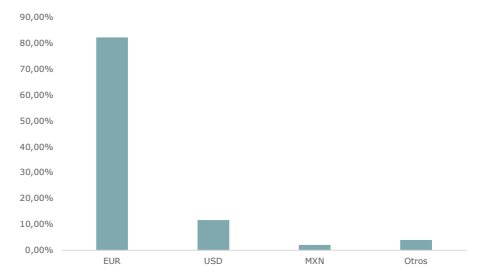
### Rating



### Calidad crediticia



### Divisas



Datos a cierre de 30/06/2023. Fuente: MiraltaBank

## Información relativa a sostenibilidad

Se trata de un fondo de inversión que promueve las características medioambientales de conformidad con el artículo 8 del Reglamento.

La información específica de la integración de los riesgos de sostenibilidad figura en el folleto así como la no aplicación de incidencias adversas en materia de sostenibilidad.

**MiraltaBank**

Advanced Banking

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

T +34 91 088 80 90

[www.miraltabank.com](http://www.miraltabank.com)

Signatory of:



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.