

Miralta

Sequoia, F.I. - Clase A

MiraltaBank
Advanced Banking

PRESERVACIÓN DEL PODER ADQUISITIVO

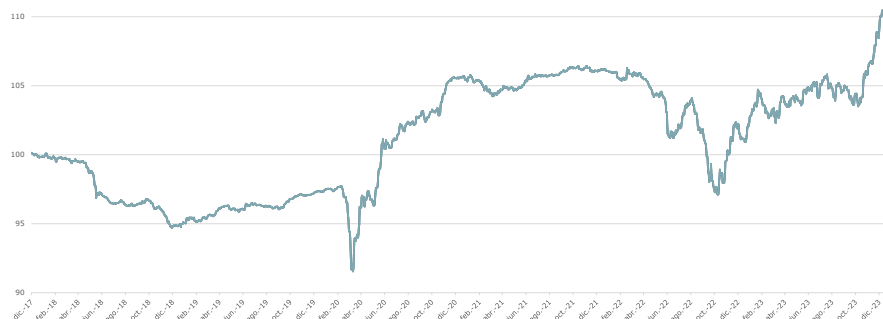
Nivel de riesgo 2/7 (Este dato es indicativo del riesgo del fondo y puede variar a lo largo del tiempo)

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

Diciembre ha continuado con el buen tono del mes anterior lo cual ha llevado a rentabilidades del fondo del 2,74% en el mes y 9,33% en el año. A pesar de esto, el año que dejamos atrás ha sido un año complicado desde el punto de vista de gestión por los eventos de riesgo provocados por uno de los mayores endurecimientos de política monetaria que se recuerdan. Y es que una vez sorteada la crisis bancaria de comienzos de año tuvimos que lidiar con unos tipos a largo plazo en EEUU en el 5%. A pesar de las dificultades, el fondo ha logrado un rendimiento cercano al 15%, similar a la recuperación post COVID, desde los mínimos marcados en octubre 2022. A lo largo del mes hemos tomado beneficios en los largos plazos de la curva euro, donde encontramos ya poco valor. Esto ha reducido la duración hasta la zona de 4 años, esperando un posible repunte de los tipos de cara a cierre de año. En términos de divisa hemos aumentado la exposición al yen y hemos iniciado una posición en coronas noruegas. Seguimos manteniendo un amplio colchón de liquidez cercano al 20% que nos permitirá afrontar la oleada de nuevas emisiones que esperamos a lo largo de los próximos meses con un espíritu constructivo. Desde Miralta Asset Management les deseamos un Feliz 2024!.

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%	-4,89%
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%	2,48%
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%	8,60%
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%	0,49%
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%	-4,95%
2023	2,65%	-0,73%	0,91%	0,28%	0,49%	0,51%	0,65%	-0,59%	-0,92%	-0,03%	3,07%	2,74%	9,33%

Datos a cierre de 31/12/2023. 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	31/12/2023
Datos clave	
TIR Cartera	5,47%
Duración modificada	3,14
Rating medio	BBB+
Volatilidad anualizada	3,79%
Datos actuales	
Patrimonio fondo	97,9M
Divisa	EUR
Valor liquidativo	110,3479574
Gastos	
Comisión de gestión	1,05%
Comisión de éxito	7%
Custodia	0,10% / 0,075%
Comisión de suscripción/reembolso	0%
Detalles del fondo	
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



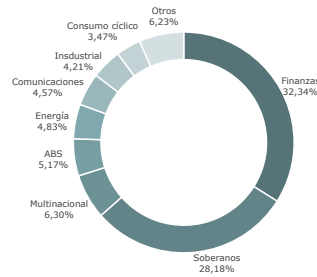
Ignacio Fuertes

Director de inversiones

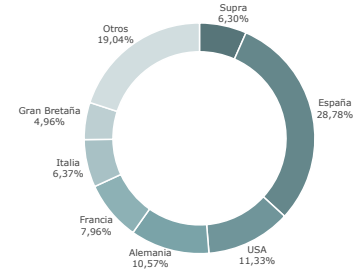
Ingeniero de formación, Ignacio cuenta con 20 años de experiencia en mercado de capitales y trading. Ignacio comenzó su carrera en Merrill Lynch en Londres. Más tarde formó parte de Vega Asset Management, como responsable de ejecución y trader del fondo Vega Global. Antes de fundar Rentamarkets (ahora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

Construcción de la cartera

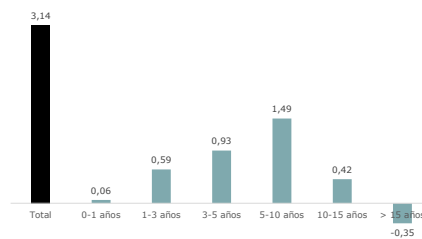
Sector



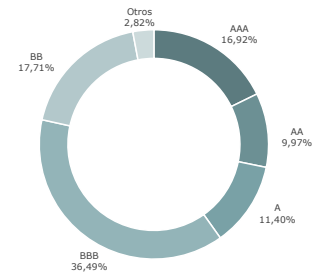
País



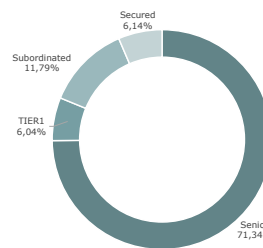
Duración



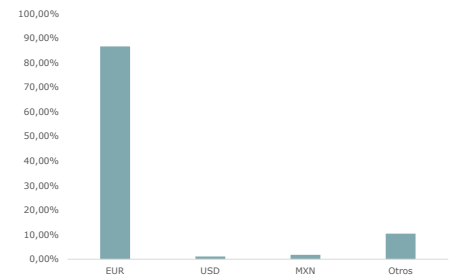
Rating



Calidad crediticia



Divisas



Datos a cierre de 31/12/2023. 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

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.