



MiraltaBank  
Advanced Banking

# Miralta Sicav Sequoià

Enero 2026



# Miralta SICAV Sequoia

Solidez y  
flexibilidad para  
crecer

## Características

- 100% Renta Fija
- Duración Flexible (0 -10), incluso negativa
- Riesgo divisa 0-100%
- Grado de Inversión (min 75%)
- High Yield (max 25%)
- Gestión activa
- OCDE (máx. 30% no OCDE)
- Criterios ASG (artículo 8)

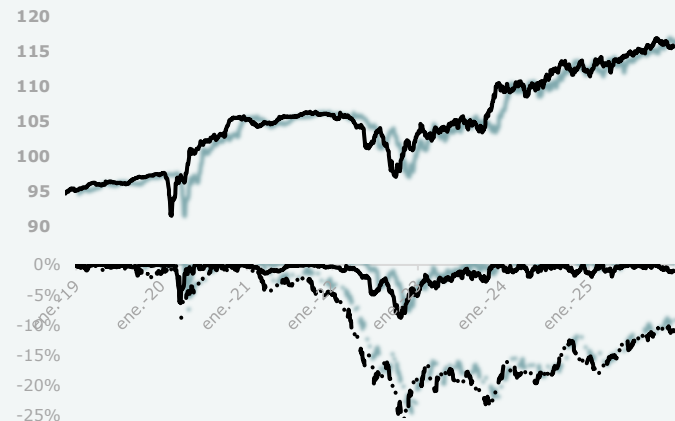
## Objetivo

Maximizar la rentabilidad a largo plazo, haciendo especial hincapié en la gestión del riesgo. Con un enfoque Global Macro, Sequoia destaca por la aplicación de tecnología en su proceso de inversión, el cual le permite explotar las ineficiencias en los mercados de tipo de interés y crédito.

## Particularidades

- Cartera altamente diversificada (70-90 posiciones)
- En grandes compañías líderes
- Aproximación oportunista
- Control del riesgo y la volatilidad
- Global macro con acento en *big-data*
- Alta rotación de la cartera

## Miralta Sicav – Sequoia. Clase A - LU 2638558333



### Retorno

	Año	Anual.	Vola.	Rent./Riesg
	2025	3,16%	2,53%	1,25
	2024	1,70%	3,23%	0,53
	2023	9,33%	3,76%	2,48
	2022	-4,96%	3,70%	-1,34
	2021	0,49%	1,16%	0,42
	2020	8,60%	3,93%	2,18
	2019	2,48%	0,90%	2,75
<b>Desde Enero 2019</b>	<b>21,92%</b>	<b>2,87%</b>	<b>2,99%</b>	<b>0,96</b>

## Track record – Sequoia

### EXPANSIÓN

- Mejor fondo de Renta Fija a Largo Plazo. 2023 [Expansión](#)

### MORNINGSTAR

- Mejor fondo 2020 RF Diversificada EUR
- Top 6 mejor fondo a 5 años RF Diversificada EUR



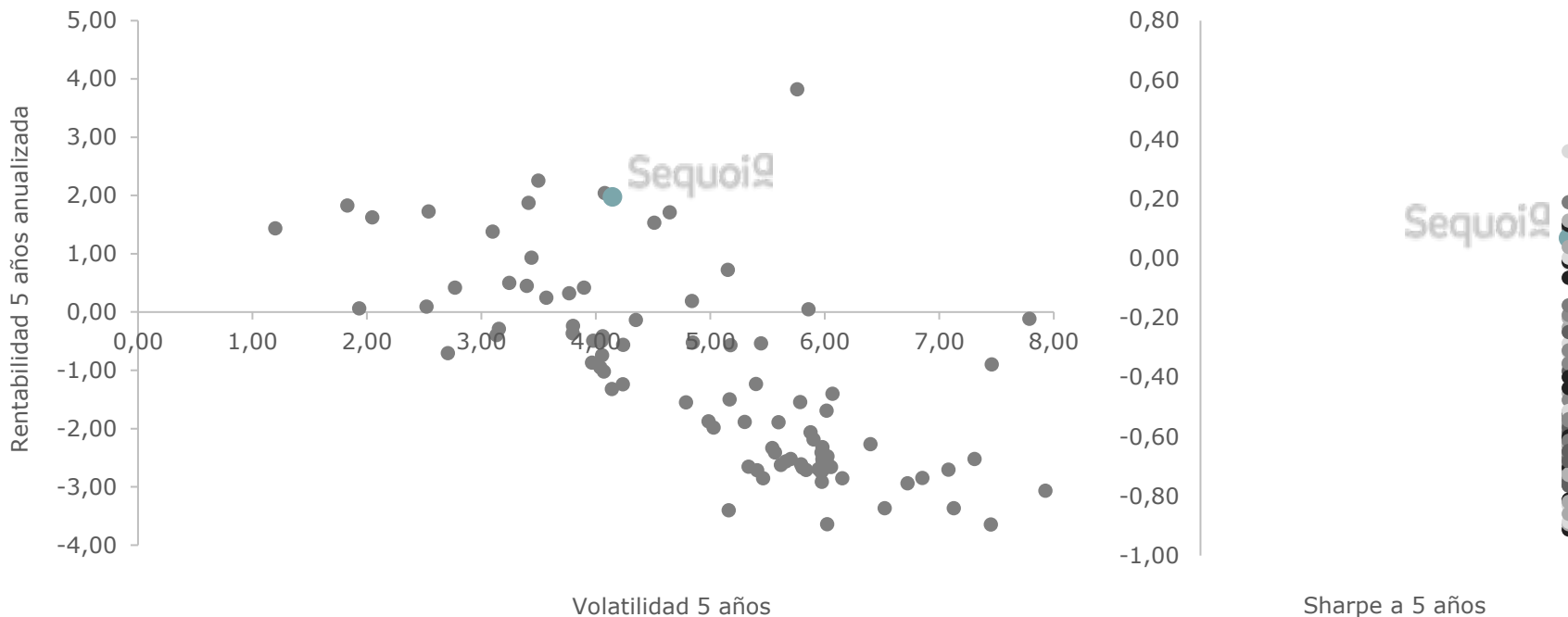


# Comparativa vs categoría Morningstar

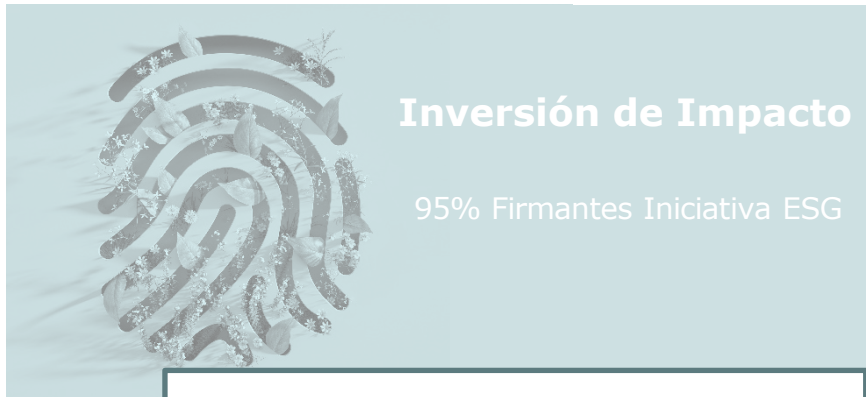


Sequoia

Renta Fija Diversificada EUR. Datos clase A – LU2638558333



\* Datos a 31/12/2025



## Inversión de Impacto

95% Firmantes Iniciativa ESG

### Riesgos de sostenibilidad



Ambiental  
61%



Social  
67%



Gobernanza  
68%



**66%**



### Datos fundamentales

TIR / Cupón / Px	<b>3,7% / 2,9% / 87,2%</b>
Duración Mod. / Dv01	<b>5,6 / 5,1%</b>
Rating / HY	<b>-A / 6,5%</b>
#Posiciones /Emisores	<b>95 / 69</b>
RF Pública	<b>45,6%</b>
RF Privada	<b>46,0%</b>
Quasi Liquidez /cash	<b>11,5% / 8,4%</b>
*SCR	<b>5,8%</b>

\* SCR = Solvency Capital Requirement

# Cartera de bonos de calidad diversificada

Más de 70 emisores y 90 referencias



Cartera



13,1% Linker

**NOKIA**

Jefferies

**CITADEL**



6,3% USD Duration



2,6% Duration LC



EM EUR Govs 3,9%

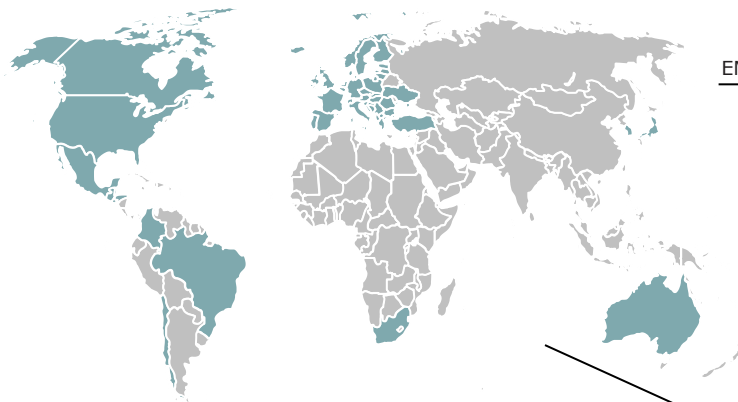
**BANK OF AMERICA**

zalando

**Schneider Electric**

voestalpine

5,0% EUR Convertible



EUR Corps IG 23%

**adif**

**CFE**

**BRITISH COLUMBIA**



EUR Belly 19,3%



European Bank  
for Reconstruction and Development

**WORLD BANK GROUP**

**IFC** International Finance Corporation  
WORLD BANK GROUP

EM ZC 5,6%



EUR Fin Sub 1,1%

**Schroders**

**ING**



Bank Pekao



**NOMURA**



HSBC

**TIKEHAU CAPITAL**

**Julius Bär**

**Triodos Bank**

**BNP PARIBAS**

EUR Senior Financia 10,2%



crelan

**Unicaja**

ArcelorMittal



Pernod Ricard

**Colonial**

**amcor**



**IMERYS**

**AVERY DENNISON**

**Coca-Cola**

**SIX**

**SOLVAY**

**SLOVENSKE ELEKTRARNE**

**Carrefour**



**RCI Banque**  
groupe RENAULT

**IAG** INTERNATIONAL AIRLINES GROUP

**IHG** HOTELS & RESORTS

**SIBELCO**



**Orsted**

**GLENCORE**

**TIMKEN**

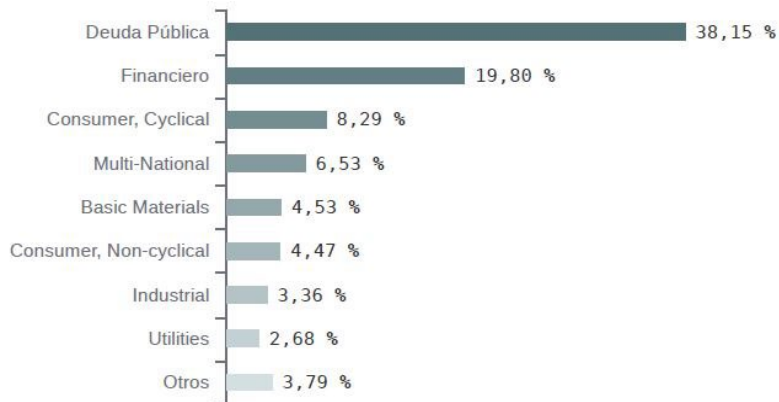
**TOYOTA**

**vår energi**

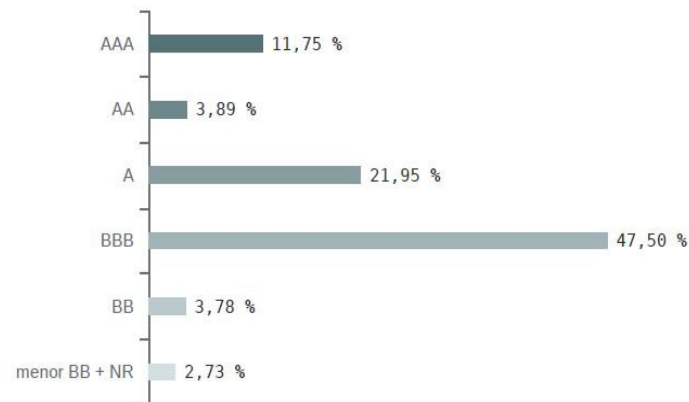
Países en los que invierte Sequoia

Análisis de la cartera / Fecha datos: 15/12/2025

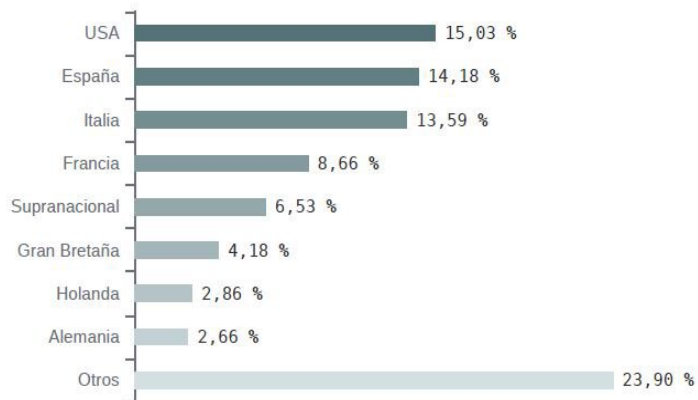
## Sectores



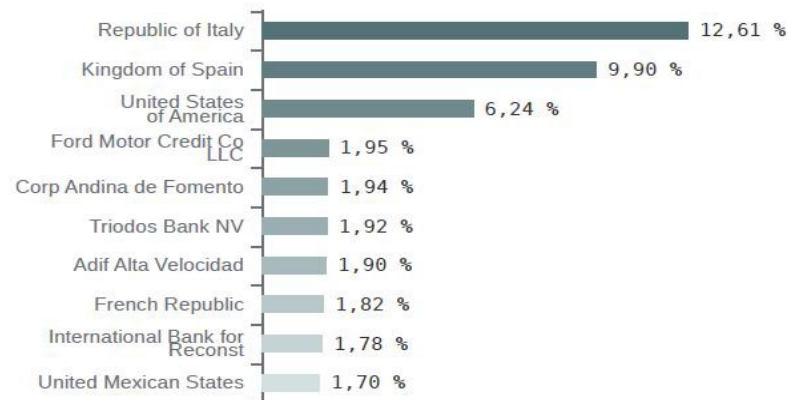
## Calificación crediticia



## Países



## Mayores posiciones





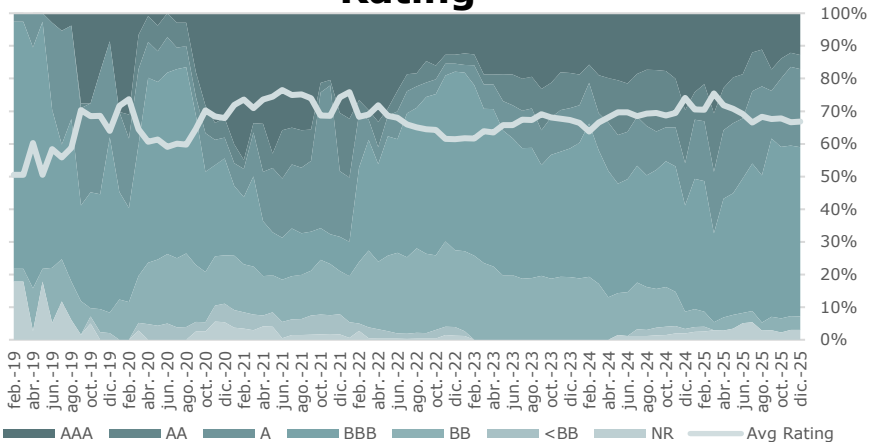
# Evolución principales magnitudes

\* Datos a 31/12/2025.

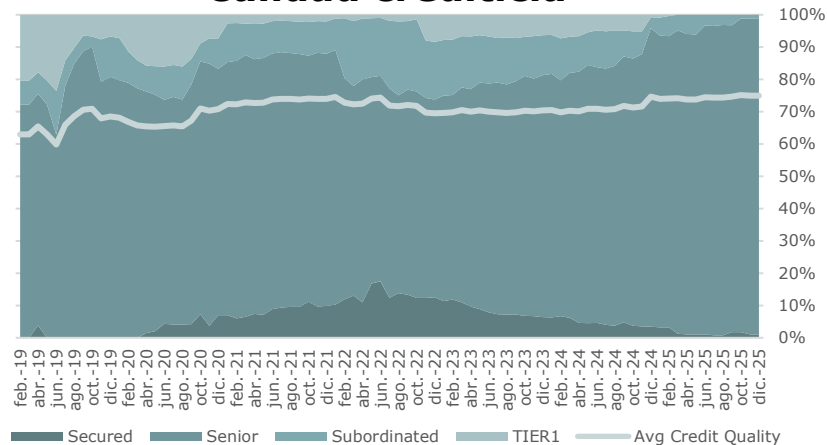


Sequoia

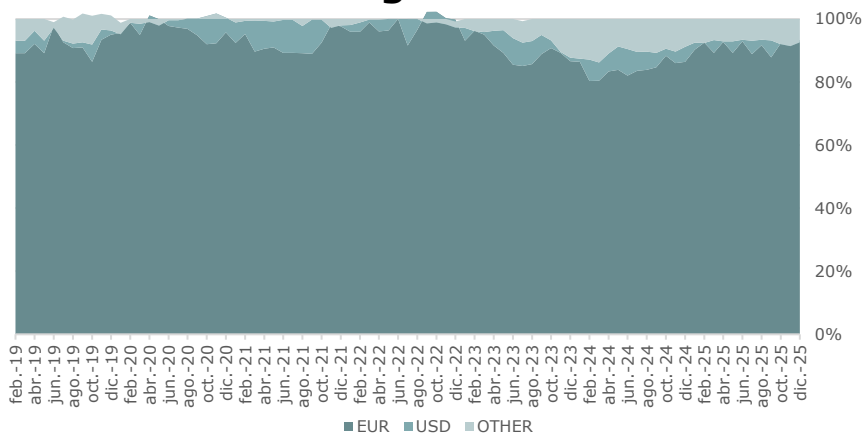
## Rating



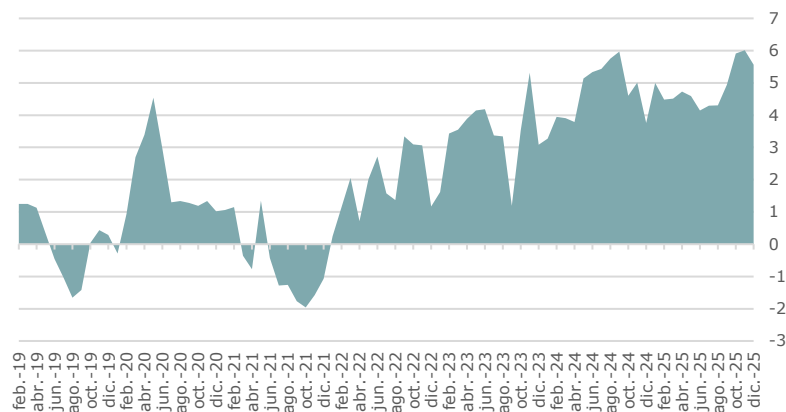
## Calidad crediticia



## Riesgo Divisa



## Duración





# Miralta Sicav Sequoia

Fondo de Inversión de Renta Fija

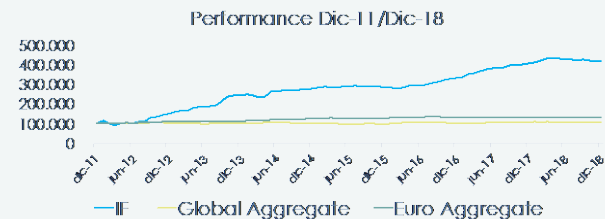


**Ignacio Fuertes**  
@ifuertes\_rm

**Socio fundador y CIO en @miraltabank. Gestor de Miralta Sequoia**

Ingeniero de formación, Ignacio cuenta con más de 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 del departamento de trading y trader del fondo Vega Global. Antes de fundar Miraltabank, fue gestor en la gestora de fondos de gestión alternativa Próxima Alfa.

## Gestor – Ignacio Fuertes



## Qué está pasando

“Años de política monetaria no convencional y un aumento de la presión regulatoria, ha convertido los episodios de alto riesgo, en episodios de alta probabilidad.”

**Ignacio Fuertes** – Gestor del fondo



## Proceso de inversión

# Nuestro proceso

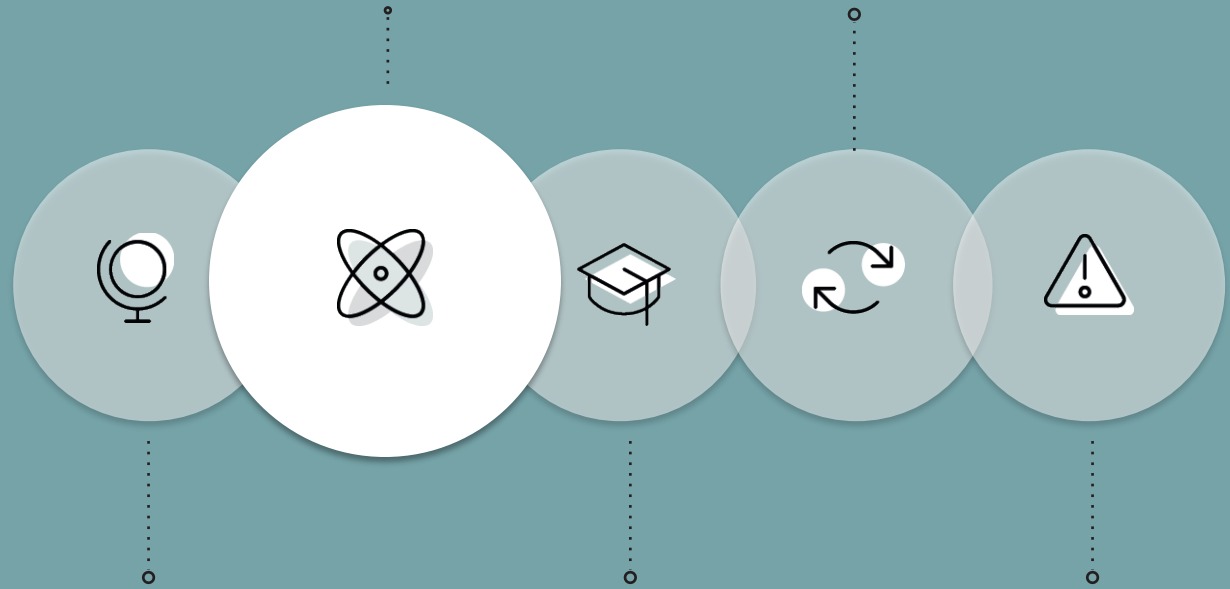
**Global macro**  
con un acento  
tecnológico

## TECNOLOGÍA & BIG DATA

**Pentagon** como piedra angular de nuestro análisis cuantitativo y de valor relativo

## GESTIÓN ACTIVA

Monetización de las posiciones y estrategias de inversión



## MACRO

Comités semanales donde se analiza el entorno macro, y sus principales tendencias cíclicas y seculares

## CRÉDITO

Análisis de crédito y fundamental donde evaluamos las principales dinámicas de las compañías

## RIESGOS

Control de riesgos con especial hincapié en la preservación de capital

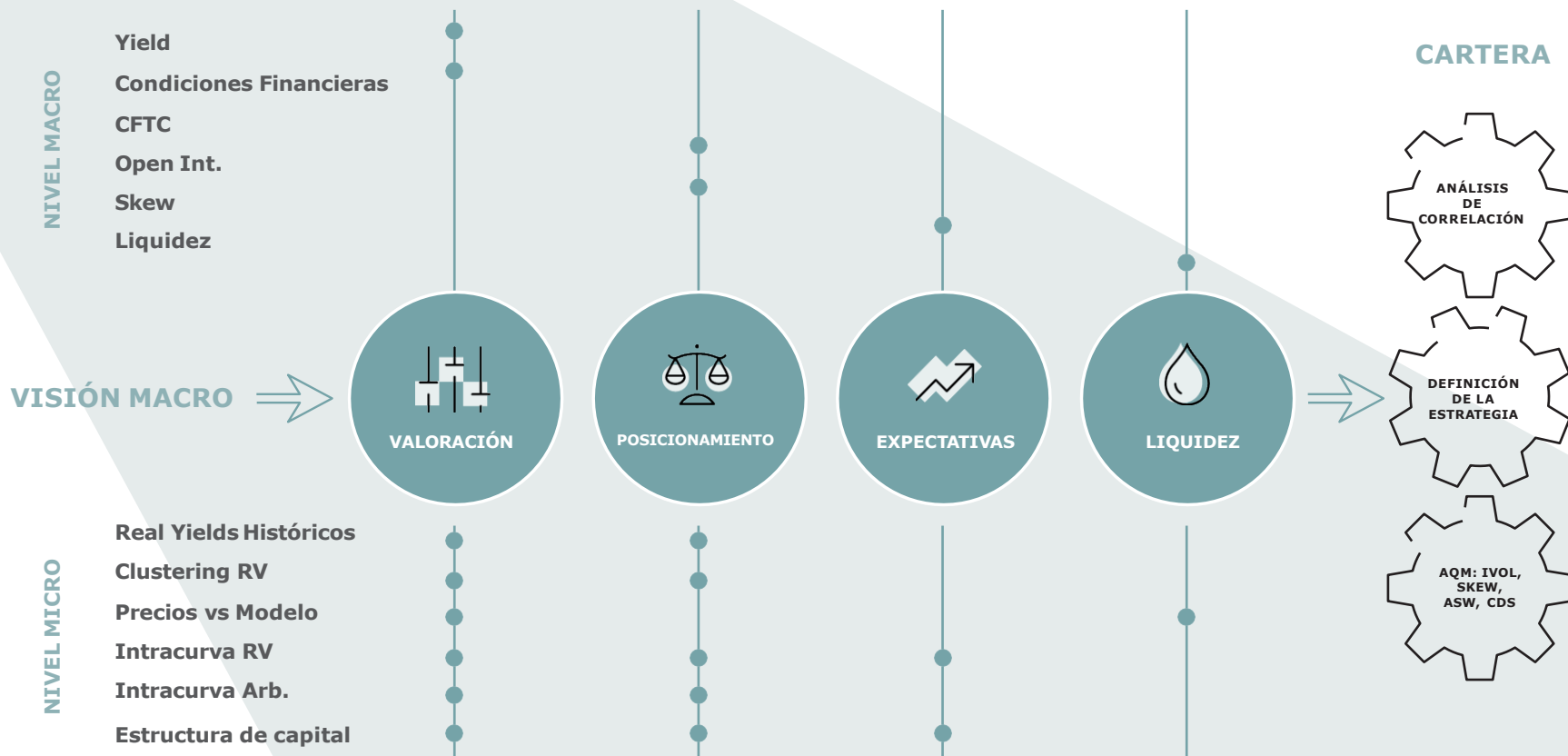


# Los cuatro principales pilares

Nos permiten extraer información valiosa de grandes cantidades de datos



Proceso de Inversión





# Overview MiraltaBank

# MiraltaBank

Advanced Banking

## Especialistas en tipo de interés y crédito.

/ EXPERIENCIA. INDEPENDENCIA. SOLVENCIA /

Fundada en 2010 por un equipo de profesionales que acumulan una amplia experiencia en las principales entidades internacionales de gestión de activos y banca inversión.

Más de  
**40 años**

De experiencia en gestión de activos en las principales entidades y mercados globales.

Más de  
**500M euros**

En gestión discrecional

Más de  
**1.100M euros**

De gestión y asesoramiento

**21,6%**

CET1\*

Media española 13,75%

Media europea 16,30%

**73**

Empleados

**21M euros**

De capital: somos una de las principales entidades independientes con mejor ratio de solvencia a nivel nacional.

**100%**

De capital privado: total independencia.

# Cronología

Transformación en **sociedad de valores**.  
Incorporación de servicios de  
asesoramiento regulatorio a compañías  
de seguros y mutualidades.

La firma lanza **VERSA**, el servicio de  
gestión de carteras gracias a la fusión de  
la tecnología más avanzada y experiencia  
de los gestores.



Emilio Botín O'Shea,  
José Rodríguez e Ignacio  
Fuertes **fundan la firma**.  
Ángel Fernández Pola se  
incorpora más tarde.

Registro de la sociedad gestora Rentamarkets  
Investment Managers en la CNMV.  
Se inicia la gestión de activos y se traslada por  
primera vez la experiencia institucional a  
inversores particulares.  
Se lanzan el **bróker online**, **dos fondos** de  
inversión y una gama de **carteras**  
**discrecionales**.

Nace **Miraltabank** con la  
aprobación de BCE y BDE. Para  
ampliar sus líneas de negocio  
relanza su bróker online con el  
nombre de **Bisontrade** y  
comienza con sus nuevos  
**servicios de financiación a**  
**pymes**.

# Equipo directivo



**Emilio Botín O'Shea**  
Socio y Presidente

- Más de 30 años de experiencia en los mercados financieros y gestión del riesgo.
- Anteriormente formó parte del consejo del Banco Santander entre 1989 y 2005, donde trabajó también como director general adjunto y responsable de la Tesorería y Mercados Financieros. Fue vicepresidente de Productos Estructurados en el Banco de Inversiones americano Bankers Trust. Emilio es licenciado con honores en Administración de Empresas y Económicas por la Universidad de Brown (EEUU).



**José Rodríguez**  
Socio y Director General

- 40 años de experiencia en los mercados financieros globales, especializado en gestión y trading propietario.
- Gestionó el primer Hedge Fund en España de renta fija en los años 90, cuando trabajaba en la Tesorería de Banesto, y también fue Portfolio Manager del fondo Global Macro de la gestora Vega Asset Management.
- Ha trabajado como director de Trading en Banco Santander, Bankers Trust y Banesto, y fue director general adjunto de Próxima Alfa, la segunda mayor firma de Hedge Funds de España hasta su venta en 2008 con casi 3.000 millones de dólares de activos bajo gestión.



**Ignacio Fuertes**  
Socio y Director de Inversiones

- Con 20 años de experiencia en mercados de capitales y trading, Ignacio comenzó su carrera en el área de Renta Fija Institucional en Merrill Lynch Capital Markets en Londres.
- Trabajó en Vega Asset Management como responsable del área de ejecución y trader en el fondo macro Vega Global. Posteriormente fue gestor en el fondo Accurate Global Asset, un vehículo de inversión basado en estrategias algorítmicas de la gestora Próxima Alfa.
- Ignacio es ingeniero de Sistemas por la Universidad de Richmond (Reino Unido) y máster en gestión de carteras por el Instituto de Estudios Bursátiles (IEB).



**Ángel Fernández-Pola**  
Socio y Dtor. Negocio Institucional

- 30 años de experiencia en el sector financiero internacional, Ángel ha desarrollado la mayor parte de su trayectoria en el Grupo Santander, como Managing Director de Fixed Income en la división de banca mayorista global. Además, desarrolló el negocio de Mercado de Capitales y Deuda en el Grupo Arcano.
- Ángel cuenta con un MBA por el IESE y un International MBA por la ESDEN Business School, además de un Master e-Business por el IE de Madrid.

# Ficha técnica

<b>Nombre del fondo:</b>	Miralta SICAV Sequoia, FI
<b>Código ISIN:</b>	Clase A: LU2638558333 Clase C: LU2638558507 Clase F: LU2638558416
<b>Categoría del fondo:</b>	Renta fija internacional
<b>Domicilio:</b>	Luxemburgo
<b>Objetivo de inversión:</b>	Apreciación de capital a largo plazo
<b>Domicilio:</b>	Pza. Manuel Gómez Moreno, 2
<b>Divisa:</b>	Euro
<b>Comisión de gestión A:</b>	1,05% / 7% éxito
<b>Comisión de depósito:</b>	0,10%-0,075% (en función del patrimonio)
<b>Inversión mínima:</b>	100€ (Clase A)
<b>Gestor inversiones:</b>	Miralta Asset Management, SGIIC
<b>Sociedad gestora:</b>	Andbank Asset Management Lux
<b>Depositario:</b>	Quintet Private Bank (Europe) SA
<b>Administrador:</b>	European Fund Administration, SA
<b>Auditor:</b>	Deloitte, SL

# MiraltaBank

Advanced Banking

## Aviso Legal

### **Naturaleza de este material:**

Este documento únicamente contiene la presentación de nuestro Fondo. El inversor debe revisar el Folleto, el documento de Datos Fundamentales para el Inversor y los informes periódicos del Fondo, todos ellos a su disposición en [www.miraltabank.com](http://www.miraltabank.com). Asimismo se puede consultar la referida información legal en la página web de la CNMV. 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 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 de Miralta Asset Management SGIIC, S.A.U. 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.