

Objetivo y Política de Inversión

Diseñado para maximizar la rentabilidad a largo plazo, este fondo de renta fija con enfoque Global Macro, 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.

Dada nuestra especialización en la gestión del riesgo y un enfoque oportunista perseguimos una adecuada remuneración por los riesgos de crédito y liquidez asumidos. Para ello, realizamos una gestión activa en compañías líderes y gobiernos altamente diversificada.

Rentabilidad Absoluta y Anualizada (%)

	1M	3M	6M	1 Año	3 Años	5 Años	Desde inicio
Absoluta	1,21	-0,34	0,03	2,32	12,04	11,27	16,43
Anualizada				2,32	3,86	2,16	1,83

Rentabilidad Mensual (%)

	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Total
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	-0,19	0,16	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	0,54	0,65	-0,59	-0,92	-0,03	3,07	2,74	9,33
2024	0,07	-0,52	0,86	-1,77	0,84	0,47	1,61	0,05	1,07	-1,39	1,44	-0,99	1,70
2025	0,80	0,95	-0,80	0,59	0,32	0,59	0,01	0,03	0,54	0,77	-0,02	-0,66	3,16
2026	1,05	1,51	-3,00	1,21									0,71

Datos a cierre de 30/04/2026. Fuente: Miraltabank. La rentabilidad expresada es neta de las comisiones y gastos aplicables. La preservación del poder adquisitivo no garantiza la preservación del capital. Anterior 05/03/2024: datos anteriores a la fusión por absorción con Miralta Sequoia clase A ES0173368004

Evolución Valor Liquidativo



Información sobre riesgos

Antes de tomar la decisión de invertir, los inversores deben leer detenidamente los PRIIP (productos de inversión minorista vinculados y los productos de inversión basados en seguros) y el folleto completo. Únicamente se recibirán suscripciones y se emitirán participaciones sobre la base del KID vigente y el folleto completo.

La rentabilidad histórica no predice las rentabilidades futuras.

Las cifras de rendimiento neto reflejan la reinversión de todos los dividendos y beneficios, y la deducción de las comisiones de gestión y de rendimiento.

Perfil de Riesgo

Riesgo más bajo				Riesgo más alto		
1	2	3	4	5	6	7
	2					

SFDR : Article 8

El fondo tiene características medioambientales y/o sociales, pero no tiene como objetivo la inversión sostenible.

Datos Clave

TIR Cartera	4,79 %
Duración Modificada	5,71
Rating Medio	BBB+
Cupón Medio	3,50 %
Precio Medio	87,93 %
Volatilidad Anualizada	3,16 %
# Assets / Issuers	95 / 75

Detalles del Fondo

Domicilio	Luxemburgo
Patrimonio (Millones EUR)	110,30
Gestor de Inversiones	Miralta Asset Management, SGIIC
Gestor del Fondo	Ignacio Fuertes Aguirre
Depositario	Quintet Private Bank (Europe) SA
Administrador	UI efa S.A.
Auditor	Deloitte Audit, S.à.r.l

Detalles Clase A

ISIN	LU2638558333
Inicio Clase	dic 2017
Inversión Mínima	100,00 €
Divisa	Euro
Valor Liquidativo	116,59
Comisión anual*	1,05 %
Comisión de Éxito	7,00 %
Custodia	0,065 % (max)

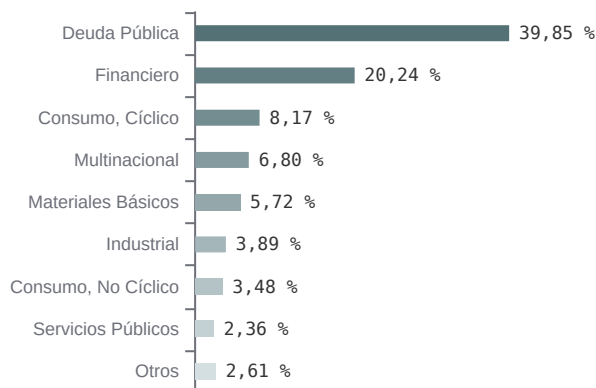
*Incluye comisión gestión y, en su caso, de distribución conforme al folleto vigente.

Miralta Asset Management SGIIC, S.A.U.
Plaza Manuel Gomez Moreno, 2
Edificio Alfredo Mahou
28020 Madrid
T +34 91 088 80 90

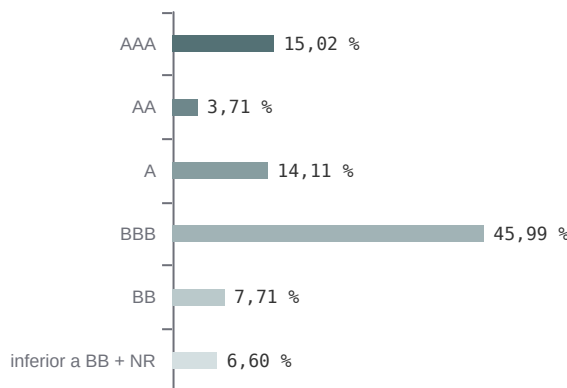
miraltabank.com



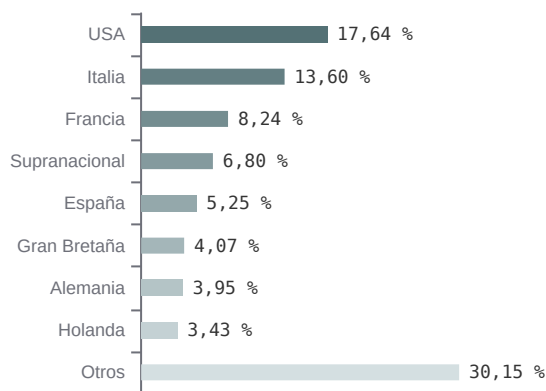
Sectores



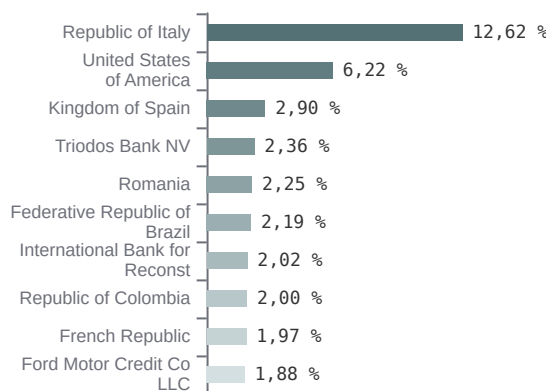
Ratings



Países



Mayores Emisores



Referente a la cartera de contado.

Comentario Mensual

Abril ha estado dominado por la debilidad del alto el fuego en Irán y por la persistencia del shock energético. Aunque una tregua de dos semanas permitía cierta estabilización tras el fuerte deterioro de marzo, la reapertura completa del Estrecho de Ormuz no llegó a materializarse y el Brent cerró el mes todavía en niveles muy elevados. Este contexto volvió a situar la inflación en el centro del debate, con repuntes generalizados en las principales economías desarrolladas, especialmente en la eurozona, donde el IPC alcanzó el 3,0% impulsado por el encarecimiento de la energía. Tanto Fed como BCE mantuvieron tipos sin cambios, aunque con un tono más prudente, confirmando el enfriamiento en las expectativas de recortes. En renta fija el mes fue de estabilización parcial, con mejora en los diferenciales de crédito y recuperación de los principales índices, aunque las curvas continuaron tensionadas por las expectativas de inflación, por el petróleo y por la influencia de unos bancos centrales más cautos. En este contexto, la cartera se apoyaba en convertibles, deuda emergente tanto en euro como en divisa local, y crédito corporativo investment grade, que junto a la cobertura de dólar han sido los que mayores rendimientos han proporcionado, cerrando el mes con una rentabilidad del +1.21% para la Clase A. Se reforzaba la exposición a deuda emergente local y soberana, con compras de Hungría, República Checa y Brasil, y se incorporaban nuevas posiciones en crédito financiero y convertibles. En paralelo, se reducían algunas posiciones en deuda soberana, monetizando parte de la recuperación. La principal detracción ha venido de las coberturas de duración, tanto en EUR como en USD, en un mes donde las curvas han seguido repuntando.

Aviso legal

Este documento únicamente contiene información sobre el fondo en el que Miralta Asset Management SGIIC, S.A.U. es gestor de inversiones. 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/que-hacemos/gestion-de-activos/fondos-de-inversion/sequoia/> y la página web de la gestora Andbank. 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.

El indicador de riesgos presupone que usted mantendrá el producto durante 3 años. El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero. El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle. Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 2, en una escala de 1 al 7, en la que 2 corresponde a la clase de riesgo bajo. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como baja y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como muy improbable.