



Rentamarkets Sequoia, F.I. – Clase A

PRESERVACIÓN DEL PODER ADQUISITIVO

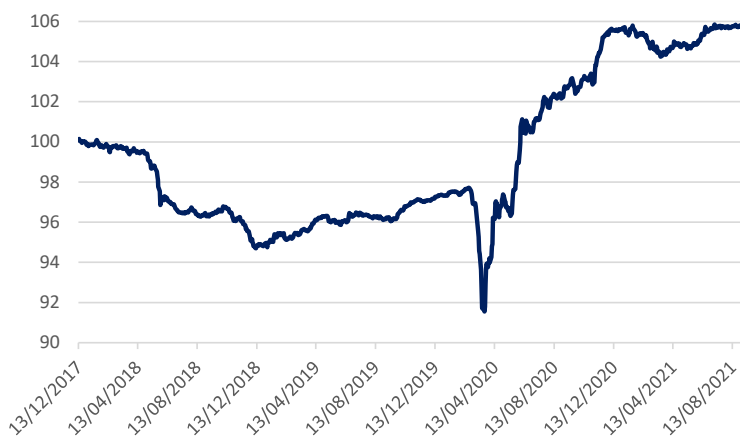
Nivel de riesgo 4/7 (Este dato es indicativo del riesgo del fondo y puede variar a lo largo del tiempo)

Rentamarkets 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

Los meses de verano han confirmado que las presiones inflacionistas también se trasladan a Europa, donde los datos han superado con creces el nivel objetivo del 2% del BCE. En este entorno, donde los tipos a largo han empezado a sufrir de nuevo, y las curvas a retomar cierta pendiente, vuelven las voces disidentes dentro del propio BCE contra los programas de estímulos. Una de las variables que más nos preocupan, y que sin duda trastocarían la visión transitoria de la inflación que mantienen los principales bancos centrales, es el mercado laboral. No sólo estamos viendo como las presiones salariales se extienden en las principales geografías occidentales, sino que además la escasez de mano de obra que están experimentando, puede hacer que estas sean persistentes. En lo que se refiere al fondo donde mantenemos una duración excepcionalmente conservadora y ligeramente corta, hemos tomado beneficios en los tipos a largo en EEUU y aprovechado para tomar posiciones en bonos ligados a la inflación tanto en Europa como en EEUU. A pesar de las debilidades de los tipos a largo durante el mes, el rendimiento del fondo ha sido positivo, beneficiándonos tanto del incremento de la inflación como del repunte en tipos. Seguimos considerando como escenario central un recrudescimiento de las lecturas de inflación a medida que avance el año.

Evolución valor liquidativo



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%					0,10%

Datos a cierre de 31/08/2021. Fuente: Rentamarkets. 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	31/08/2021
Datos clave	
TIR Cartera	0,58%
Duración modificada	-1,26
Rating medio	A
Volatilidad anualizada	1,56%
Datos actuales	
Patrimonio fondo	44.329.646,22
Divisa	EUR
Valor liquidativo	105,780573
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

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

Gestor del fondo



Ignacio Fuertes

Director de inversiones
y socio fundador

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, fue gestor en la gestora de fondos de gestión alternativa Próxima Alfa.



**Acerca de
Rentamarkets**

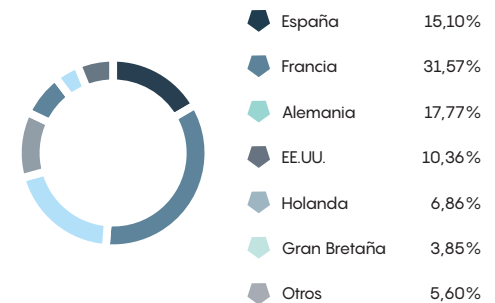
El grupo Rentamarkets fue fundado en 2010 por un equipo de profesionales con más de 250 años de experiencia conjunta dedicados a la gestión en las principales entidades financieras internacionales. Cuenta con un equipo multidisciplinar de reconocido talento, formado por especialistas en renta variable 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

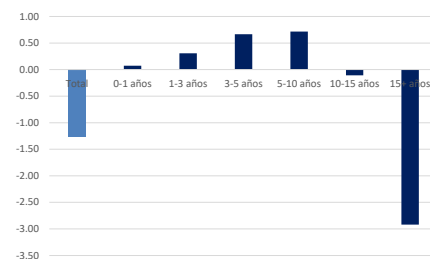
Sector



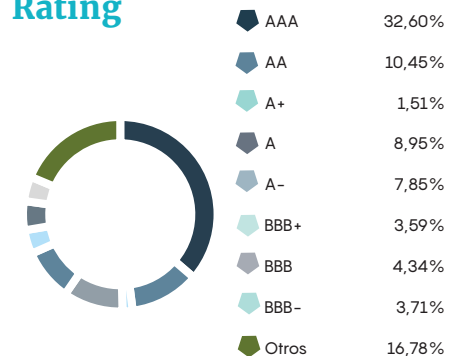
País



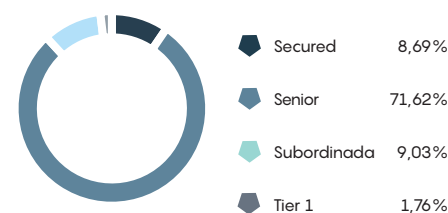
Duración



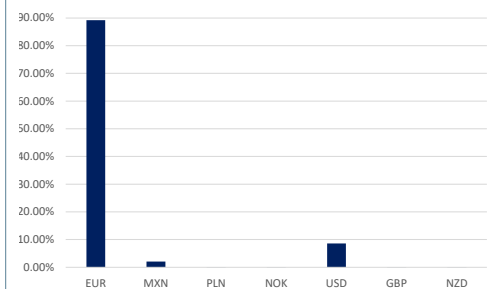
Rating



Calidad crediticia



Divisas



Datos a cierre de 31/08/2021. Fuente: Rentamarkets.

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.

Rentamarkets

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

T +34 91 088 80 90
www.rentamarkets.com

Signatory of:



Este documento únicamente contiene información sobre el fondo gestionado por Rentamarkets Investment Managers SGIC, 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.rentamarkets.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 Rentamarkets Investment Managers SGIC, 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 Rentamarkets. Queda prohibida su reproducción,