



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

El mes de marzo ha vuelto a ser un mes muy negativo para la renta fija donde los principales índices globales y europeos han cedido entre el -3.58% y el -3.66%. La peor parte la ha recibido los bonos gubernamentales con caídas del -4.20% y -4.94% respectivamente. En este entorno tan desfavorable, el fondo y la estrategia ha vuelto a destacar con un comportamiento ligeramente positivo, entre +0.13% y +0.22% dependiendo de la clase. Esto nos vuelve a situar en las primeras posiciones una vez más de la categoría de Morningstar en el año, a 1 año y a 3 años anualizado. De hecho, somos ya el único fondo dentro de la categoría con rentabilidad positiva a 1 año. La evolución de las conversaciones entre Ucrania y Rusia, ha dado un cierto respiro a los activos de riesgo, que relegan a un segundo plano las preocupantes lecturas de inflación, y el efecto que estas tendrán sobre el consumidor y la economía. Los últimos comunicados sobre posibles razonamientos en occidente no ayudan. De cara a la estrategia del fondo, y dada la magnitud de los movimientos, hemos tomado beneficios en gran parte de la posición de bonos ligados a la inflación europeos, así como en las coberturas de tipo de interés. También hemos tomado beneficios en la exposición al dólar, rebajándola prácticamente a cero. Además, hemos aprovechado para seguir aumentando la inversión en bonos corporativos, lo cual ha dejado la cartera con una TIR del 2.26% (3.25% sin tener en cuenta la liquidez), y una duración de 1.8 años. Seguimos manteniendo una actitud prudente y oportunista para los próximos meses de cara a seguir construyendo la cartera.

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%	0,48%	-0,05%	-0,18%	0,19%	0,49%
2022	-0,16%	-0,22%	0,13%										-0,25%

Datos a cierre de 31/03/2022. 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	31/03/2022
Datos clave	
TIR Cartera	2,25%
Duración modificada	2,05
Rating medio	A-
Volatilidad anualizada	1,23%
Datos actuales	
Patrimonio fondo	49.464.532,75
Divisa	EUR
Valor liquidativo	105,9200170
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 Fuentes

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.

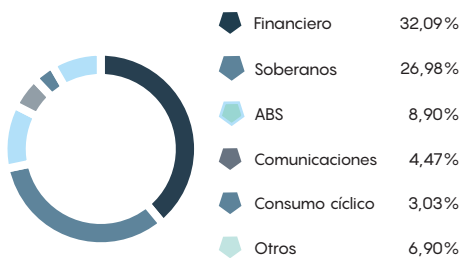


Acerca de Rentamarkets

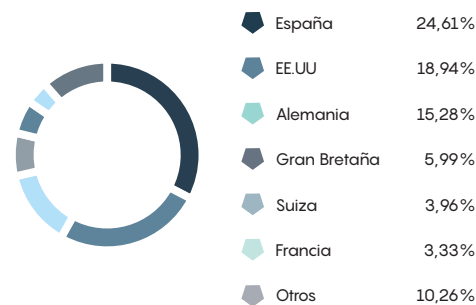
El grupo Rentamarkets fue fundado en 2010 por un equipo de profesionales con más de 250 años de experiencia conjunta dedicados a la gestión en las principales entidades financieras internacionales. Cuenta con un equipo multidisciplinar de reconocido talento, formado por especialistas en renta variable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

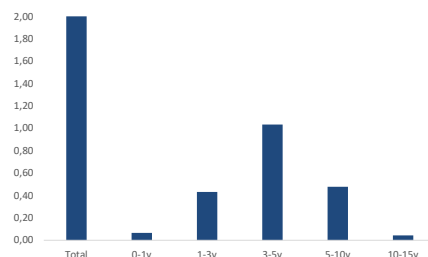
Sector



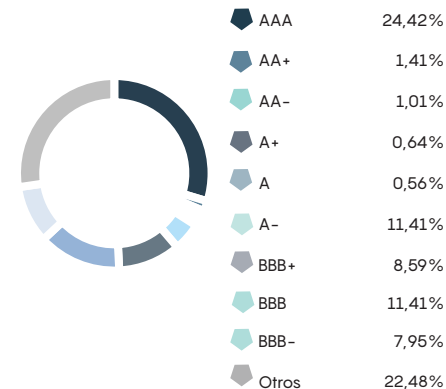
País



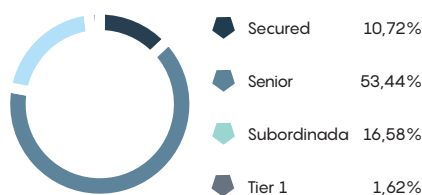
Duración



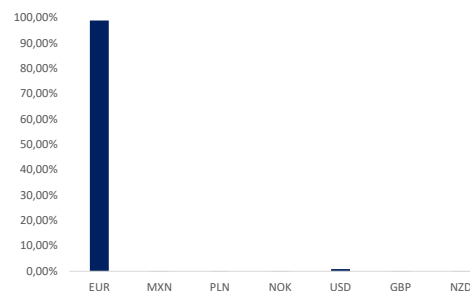
Rating



Calidad crediticia



Divisas



Datos a cierre de 31/03/2022. 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.



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,