



Rentamarkets Narval, F.I. - Clase B

ACUMULACIÓN DEL CAPITAL

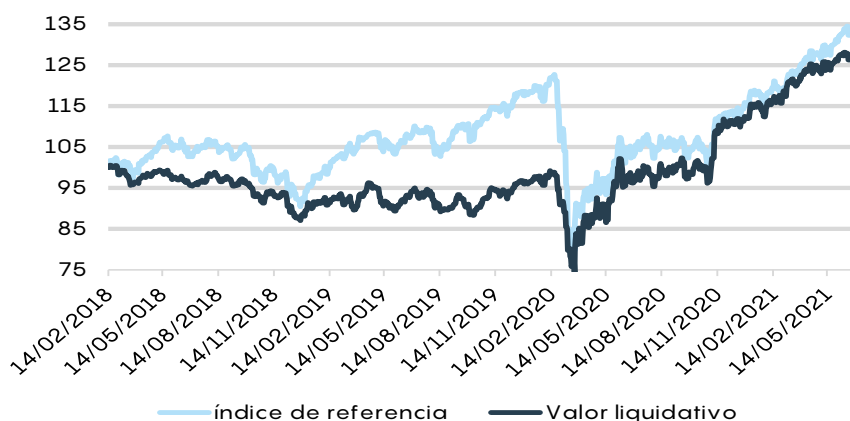
Nivel de riesgo 6/7 (Este dato es indicativo del riesgo del fondo y puede variar a lo largo del tiempo)

Rentamarkets Narval, F.I. es un fondo de renta variable europea cuyo objetivo es la apreciación del capital de sus inversores a largo plazo, participando de las subidas de las bolsas y evitando sus peores caídas. La cartera mantiene un equilibrio entre inversiones robustas, que protegen al fondo en los periodos de crisis, e inversiones con potencial de revalorización, que permiten la acumulación del capital en el largo plazo.

Comentario de los gestores

De nuevo, el mes de junio ha sido otro buen mes para las bolsas. Narval cerraría el mes con una revalorización cercana al 0,40% frente a una revalorización para su índice de referencia (el STOXX 600 con dividendos) del 1,50%. Narval, que mantiene un equilibrio entre compañías cíclicas y defensivas, obtuvo una rentabilidad inferior a la de su índice de referencia durante el periodo. Durante el mes hemos vendido por completo nuestra posición en Gerresheimer, ya que tras una fuerte revalorización desde nuestros precios de compra, no ofrecía tanto valor al conjunto de la cartera como sí lo hace su remplazo: la australiana de logística Brambles. La compra de Brambles obedece a una progresiva globalización de la cartera. No se han realizado cambios en la cartera a nivel estratégico, manteniendo un equilibrio entre compañías de calidad cíclicas y compañías de calidad defensivas.

Evolución Narval vs Stoxx600 TR



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		0,40%	-3,79%	2,72%	-1,90%	-1,64%	2,59%	-0,87%	-1,09%	-3,16%	0,63%	-5,32%	-11,27%
2019	2,91%	1,25%	-2,11%	5,09%	-6,07%	5,43%	-1,13%	-2,99%	0,82%	1,41%	1,72%	2,12%	8,12%
2020	-0,32%	-5,00%	-6,19%	6,62%	4,83%	0,06%	-1,37%	3,92%	-0,67%	-1,82%	13,78%	1,93%	16,79%
2021	0,40%	2,99%	5,14%	1,63%	2,06%	0,40%							13,22%

Datos a cierre de 30/06/2021. Fuente: Rentamarkets. La rentabilidad expresada es neta de las comisiones y gastos aplicables. *La clase B resulta del cambio de denominación de la anteriormente Clase A.

Categoría Renta variable europea

Fecha de los datos 30/06/2021

Datos clave

Rentabilidad 1M	0,40%
Rentabilidad YTD	13,22%
Volatilidad anualizada	13,85%

Datos actuales

Patrimonio fondo	13.860.936
Divisa	EUR
Valor liquidativo	123,976705

Gastos

Comisión de gestión	1,10%
Comisión de éxito	0%
Custodia	
Comisión de gestión/reembolso	0%

Detalles del fondo

ISIN	ES0173367014
N. Registro CNMV	5200
Fecha de lanzamiento	14/02/2018
Liquidez	Diaria
Tipo de participaciones	Acumulación
Mínimo invertible	1,000.000 €
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 91 088 80 90
www.rentamarkets.com

Gestores del fondo



José María Díaz

Gestor
de Renta Variable

Su carrera profesional empieza en 2008 en Aviva Gestión y desde entonces ha ocupado puestos de analista y de gestor en Magallanes Value Investors, Aviva y Horizon Capital. Empezó a estudiar y practicar la Inversión Valor en 2003.

Es licenciado en Derecho por la UNED y además cuenta con el Master en Mercados Bursátiles y Derivados de la UNED, es experto en Gestión de Carteras con Derivados por el Instituto BME, experto en Gestión de Carteras por el IEB y experto en Valoración de Empresas (Certificación CEVE) por el Instituto Español de Analistas Financieros (IEAF).



Juan Díaz-Jove

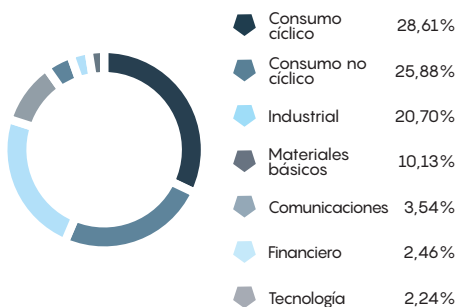
Gestor
de Renta Variable

Comenzó su carrera profesional en Aviva Gestión en 2013, incorporándose más adelante a Rentamarkets como analista de inversiones. Antes de entrar a formar parte de la Gestora era el responsable de inversiones en renta variable para la cuenta propia del Grupo.

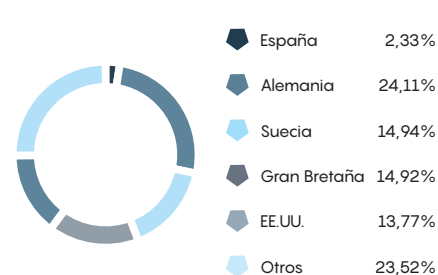
Es licenciado en Administración y Dirección de Empresas, especialidad en Finanzas, por la Universidad CEU-San Pablo, con certificación en International Business por la Universidad de Boston (BU). Empezó a estudiar y practicar la Inversión en Valor en 2011.

Construcción de la cartera

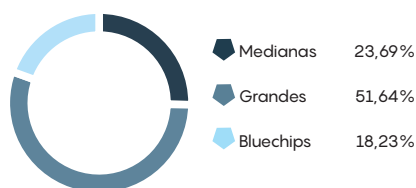
Distribución sectorial



Distribución geográfica



Distribución por capitalización



Principales posiciones

Compañía	% en cartera
Adidas AG	2,69%
Siemens Healthineers AG	2,55%
Brambles LTD	2,54%
International Flavors and Fragrances	2,49%
Swiss RE AG	2,46%

Matriz de la cartera

	Ciclo demanda	Ciclo oferta	Reestructuración	Ciclo Capex	Ingresos recurrentes	Total
Núcleo defensivo	8%	3%	5%	10%	21%	46%
Núcleo cíclico	25%	2%	2%	9%	9%	48%
Satélites	2%	0%	0%	5%	0%	6%
Total	35%	5%	7%	23%	30%	100%

Datos a cierre de 30/06/2021. 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, distribución, comunicación pública y transformación. Igualmente, todos los nombres comerciales, marcas o signos distintos de cualquier clase contenidos en este documento están protegidos.