

Miralta Narval, F.I. - Clase B

ACUMULACIÓN DEL CAPITAL

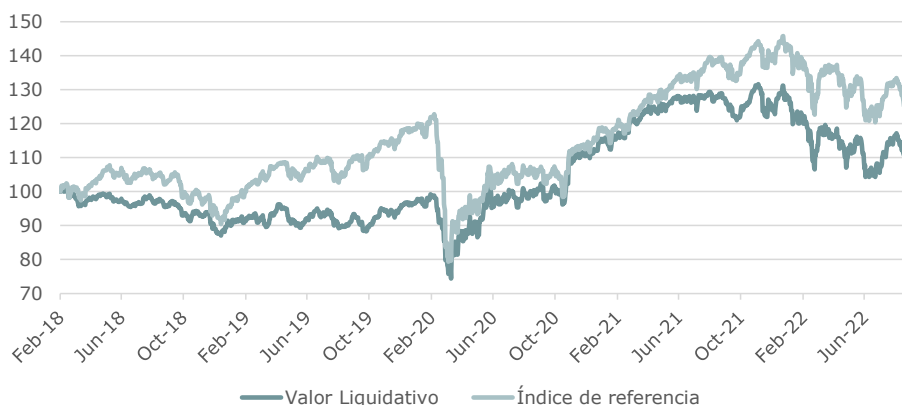
Nivel de riesgo 6/7 (Este dato es indicativo del riesgo del fondo y puede variar a lo largo del tiempo)

Miralta 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

En el mes de agosto hubo una alta volatilidad con caídas importantes en la segunda mitad del mes en los mercados de renta variable por las altas cifras de inflación y la cada vez más sonada recesión económica. Las tensiones por el gas en Europa siguen agravándose y no parece tener una solución clara. El índice de referencia STOXX 600 cayó un -5.39%, frente a una caída del -3.35% gracias al posicionamiento defensivo que veníamos manteniendo. Durante el mes hemos mantenido la estrategia defensiva ante la visión de incertidumbre, reduciendo la exposición de la cartera, primordialmente en las empresas con mayor volatilidad y añadiendo coberturas. Sectorialmente, reducimos exposición en las empresas tecnológicas debido al "repricing" de tipos y aumentamos el peso en sectores que teníamos infra ponderados, como energías y el sector bancario ante una posible subida de tipos. Dadas las correcciones tan abultadas en los mercados y la alta volatilidad, preferimos mantener un posicionamiento conservador de cara a la parte final del año.

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%	0,92%	0,17%	-4,36%	3,38%	-3,03%	5,27%	15,52%
2022	-4,96%	-4,17%	-0,22%	0,17%	0,20%	-8,85%	9,36%	-3,31%					-13,75%

Datos a cierre de 31/08/2022. Fuente: Miraltabank. 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	31/08/2022
Datos clave	
Rentabilidad 1M	-3,31%
Rentabilidad YTD	-13,75%
Volatilidad anualizada	18,04%
Datos actuales	
Patrimonio fondo	5.014.333,75
Divisa	EUR
Valor liquidativo	109,1036242
Gastos	
Comisión de gestión	1,10%
Comisión de éxito	0%
Custodia	0,10/0,075%
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

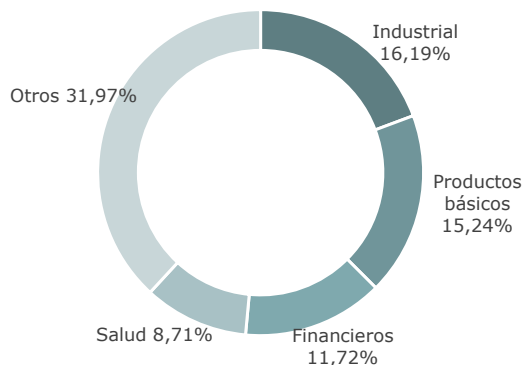
Entidad gestora

Miralta Asset Management SGIIC, S.A.U.

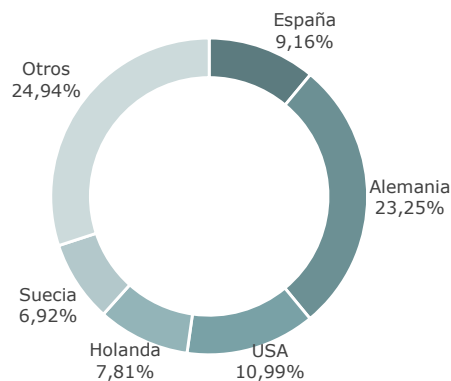
Plaza Manuel Gomez Moreno, 2
Edificio Alfredo Mahou
28020 Madrid
T +34 91 088 80 90
www.miraltabank.com

Construcción de la cartera

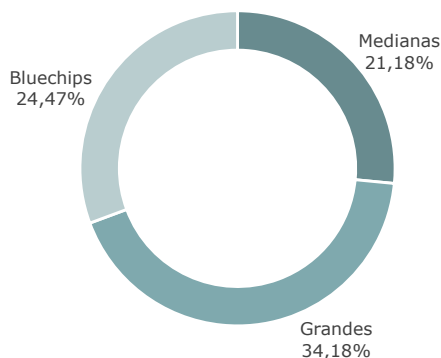
Distribución sectorial



Distribución geográfica



Distribución por capitalización



Principales posiciones

Compañía	% en cartera
KWS SAAT SE & CO KGAA	3,65%
PAYPAL HOLDINGS INC	3,53%
ALLFUNDS GROUP	3,34%
BRENNTAG AG	3,31%
SIEMENS HEALTHINEERS AG	3,18%
JDE PEETS	3,18%
RYANAIR HOLDINGS PLC	3,16%

Datos a cierre de 31/08/2022. Fuente: Miraltabank.

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.

MiraltaBank

Advanced Banking

Signatory of:



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

T +34 91 088 80 90

www.miraltabank.com

Este documento únicamente contiene información sobre el fondo gestionado por Miralta Asset Management SGIIC, 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.miraltabank.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 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 del Grupo Miraltabank. 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.