

# Miralta Narval Europa, F.I. Clase A

MiraltaBank  
Advanced Banking

## ACUMULACIÓN DEL CAPITAL

Nivel de riesgo 4/7 (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. El propósito del fondo es procurar la apreciación del capital de sus inversores a largo plazo. Para ello se trata de participar de las subidas de las bolsas y intentando evitar sus peores caídas. La cartera persigue mantener 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.

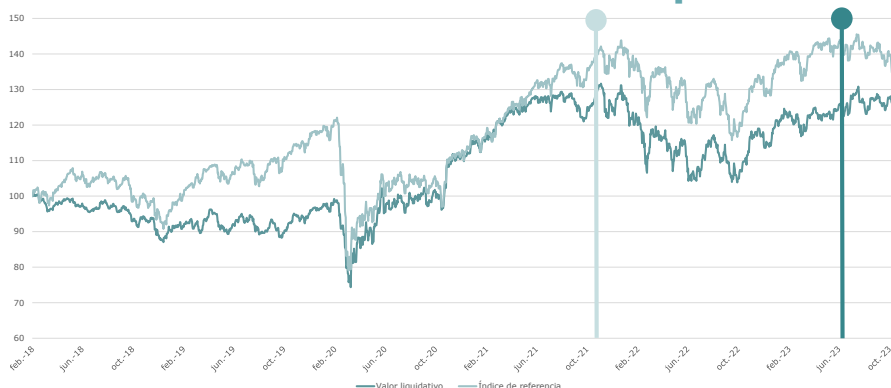
## Comentario de los gestores

Las caídas en los largos plazos de las curvas a nivel global han acabado endureciendo las condiciones financieras, lo que se ha trasladado a los activos de riesgo.

Es por ello que la reducción del riesgo que llevamos a cabo durante septiembre nos ha permitido defender las ganancias acumuladas durante el año y aprovechar el deterioro del mercado para tomar beneficios en gran parte de las coberturas. Durante el mes aumentamos el peso de sectores defensivos como eléctrico y salud, además de incorporar exposición a oro a través de fondos cotizados.

Estudios de la Reserva Federal de San Francisco apuntan a un endurecimiento de los tipos a corto hasta niveles del 7%, niveles no vistos desde la crisis de las .com. Es por ello que seguimos manteniendo una cierta infra ponderación para controlar la beta y volatilidad del fondo.

## Evolución Narval vs MSCI Europe\*



## 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%	<b>-11,27%</b>
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%	<b>8,12%</b>
2020	-0,32%	-5,00%	-6,19%	6,62%	4,83%	0,06%	-1,37%	3,92%	-0,67%	-1,82%	13,77%	1,89%	<b>16,73%</b>
2021	0,36%	2,95%	5,10%	1,59%	2,02%	0,36%	0,87%	0,12%	-4,40%	3,34%	-3,07%	5,22%	<b>12,70%</b>
2022	-5,00%	-4,20%	-0,26%	-1,78%	0,16%	-8,88%	9,32%	-3,35%	-5,22%	4,95%	7,55%	-3,54%	<b>-11,29%</b>
2023	6,79%	-0,51%	1,17%	0,06%	-1,07%	2,94%	4,60%	-2,72%	-0,84%	-0,37%			<b>10,11%</b>

\*HISTÓRICO clase A FONDO - Datos a cierre de 31/10/2023. Fuente: Miraltabank.

Desde 23/12/2022: Cambio de comisiones de gestión de la clase A (1,20%/9% éxito) y cambio en índice de referencia a MSCI Europe.

Desde 02/11/2020: datos de Clase A VIGENTE HASTA 23/12/22 con comisión de gestión de 1,60%, e índice de referencia Stoxx600 TR.

Anterior a 02/11/2020: datos de Clase A vigente hasta 02/11/20 con comisión de gestión de 1,10%, e índice de referencia Stoxx600 TR.

**Categoría** Renta variable europea

Fecha de los datos 31/10/2023

### Datos clave

Rentabilidad 1M -0,37%

Rentabilidad YTD 10,11%

Volatilidad anualizada 11,66%

### Datos actuales

Patrimonio fondo 7,2M

Divisa EUR

Valor liquidativo 126,262435

### Gastos

Comisión de gestión 1,2%

Comisión de éxito 9%

Custodia 0,10/0,075%

Comisión de gestión/  
reembolso 0%

### Detalles de la clase/fondo

ISIN ES0173367048

N. Registro CNMV 5200

Fecha de lanzamiento 13/07/2017 \*Fondo  
22/11/2020 \*Clase A

Liquidez Diaria

Tipo de participaciones Acumulación

Mínimo invertible 100€

Tipo inversor Todos

Depositario Caceis Bank Spain,  
S.A.

Auditor Deloitte

## Entidad gestora

Miralta Asset Management SGIIC, S.A.U.

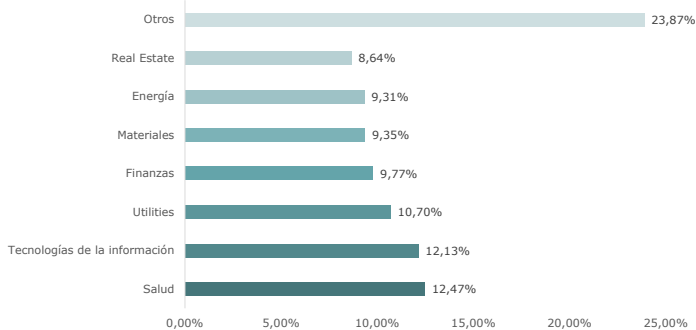
Plaza Manuel Gomez Moreno, 2  
Edificio Alfredo Mahou  
28020 Madrid

T +34 91 088 80 90

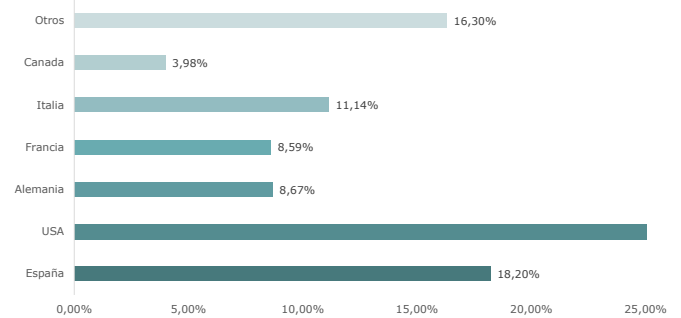
www.miraltabank.com

# Construcción de la cartera

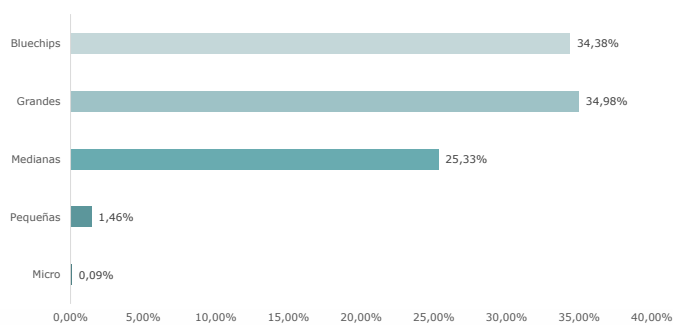
## Distribución sectorial



## Distribución geográfica



## Distribución por capitalización



## Principales posiciones

Compañía	% en cartera
VONOVIA SE	4,79%
REPSOL SA	3,44%
ENAGAS SA	3,27%
Red Eléctrica	3,25%
NOVO NORDISK A/S-B	3,13%
ELI LILLY	2,89%
MICROSTRATEGY	2,76%

Datos a cierre de 31/10/2023. 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.



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.