

Miralta Narval Europa, F.I. Clase A

MiraltaBank
Advanced Banking

ACUMULACIÓN DEL CAPITAL

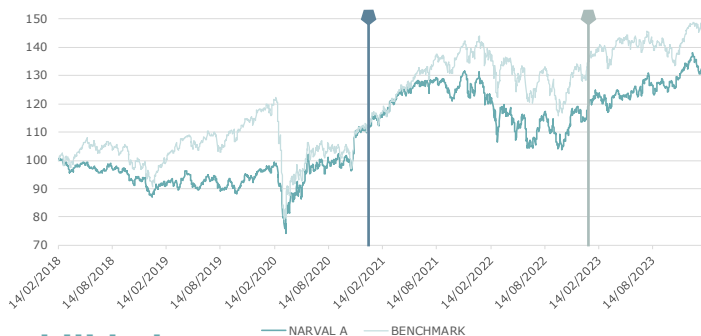
Nivel de riesgo 4/7 (Este dato es indicativo del riesgo del fondo y puede variar a lo largo del tiempo)

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

A pesar del ajuste de los cortos plazos en los mercados de renta fija, esta vez la renta variable ha mirado hacia otro lado, lo que ha situado a los índices con ganancias que oscilan entre el 1y el 3%. El mejor comportamiento lo han vuelto a mostrar las grandes compañías que tenían un cierto momento en los últimos meses, en detrimento sobre todo del value. En términos de cartera no hemos hecho grandes cambios durante el mes, siendo la parte de tecnología, inteligencia artificial y chips, de las que más rentabilidad aporta. También contribuye de nuevo significativamente la exposición a los productores de insulinas Elli Lilly y Novo Nordisk. Por otro lado, en el lado negativo lo que más ha pesado ha sido la parte de materias primas y criptomonedas, que se han visto afectadas por una toma de beneficios tras el lanzamiento de los esperados ETFs de Bitcoin en EEUU. El fuerte aumento de los volúmenes y el incremento de la demanda, sitúa a Coinbase como uno de los grandes beneficiados por sus servicios de custodia y creador de mercado. Esto deberá verse de nuevo reflejado en su cuenta de resultados y en la cotización tras un estelar año 2023. En términos de exposición, a medida que las subidas sigan inflando las valoraciones en ciertos segmentos del mercado, aprovecharemos para tomar beneficios y reducir ligeramente la exposición desde un punto de vista táctico.

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%	-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%	13,77%	1,89%	16,73%
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%	12,70%
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%	-11,29%
2023	6,79%	-0,51%	1,17%	0,06%	-1,07%	2,94%	4,60%	-2,72%	-0,84%	-0,37%	5,58%	3,01%	19,75%
2024	-2,48%												-2,48%

*HISTÓRICO clase A FONDO - Datos a cierre de 31/01/2024. 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 31/01/2024

Datos clave

Rentabilidad 1M	-2,48%
Rentabilidad YTD	-2,48%
Volatilidad anualizada	10,62%

Datos actuales

Patrimonio fondo	7,6M
Divisa	EUR
Valor liquidativo	133,913667

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	ERNST & YOUNG (EY)

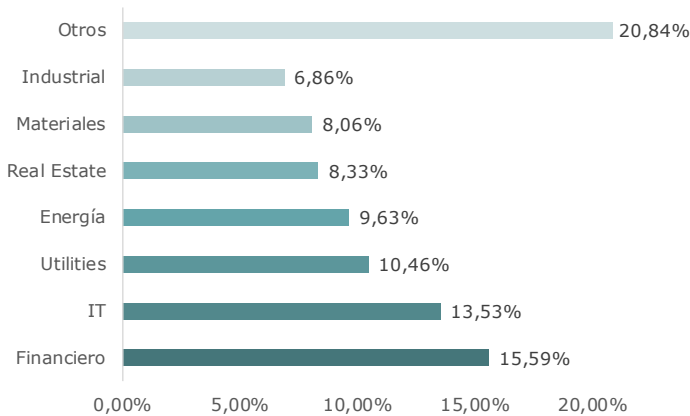
Entidad gestora

Miralta Asset Management SGIIC, S.A.U.

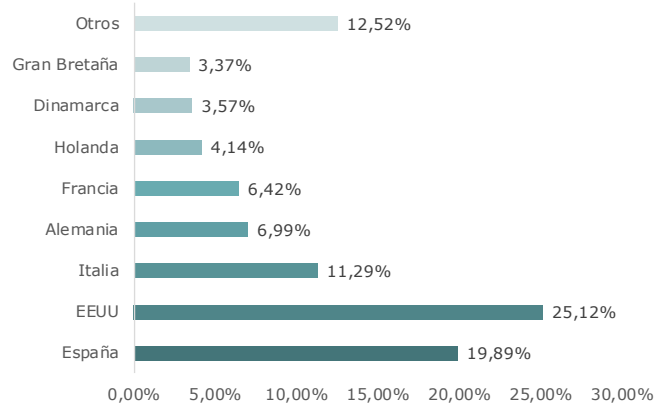
Plaza Manuel Gomez Moreno, 2
Edificio Alfredo Mahou
28020 Madrid
T +34 91 088 80 90
www.miraltabank.com

Construcción de la cartera

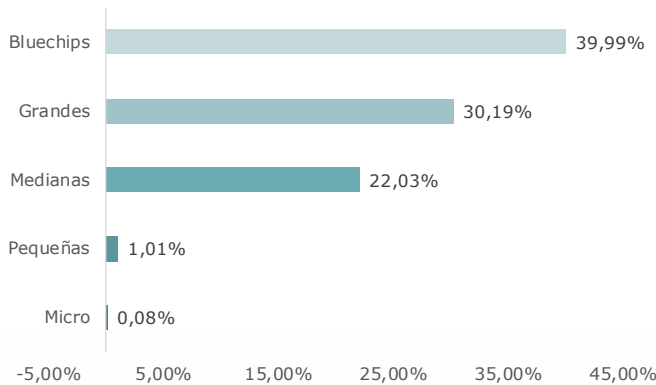
Distribución sectorial



Distribución geográfica



Distribución por capitalización



Principales posiciones

Compañía	% en cartera
VONOVIA SE	5,05%
XTRACKER PHYSICAL GOLD ETC EUR HDG	4,98%
COINBASE GLOBAL INC	4,75%
NOVO NORDISK A/S-B	3,47%
LYXOR EURSTX600 BANKS	3,45%
VANECK GOLD MINERS ETF	3,45%
REPSOL SA	3,31%
REDEIA	3,30%
ELI LILLY	3,19%

Datos a cierre de 31/01/2024. 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.