

Miralta Narval Europa, F.I. Clase A

MiraltaBank
Advanced Banking

ACUMULACIÓN DEL CAPITAL

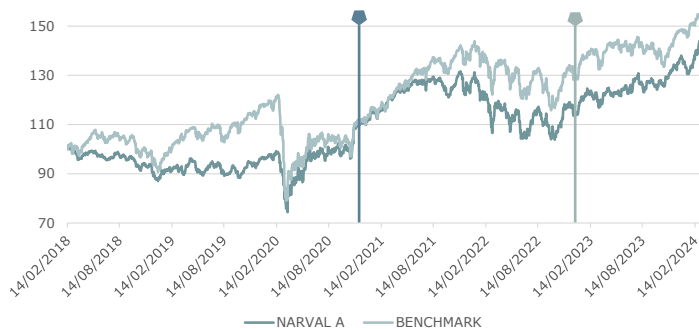
Nivel de riesgo 4/7 (Este dato es indicativo del riesgo del fondo y puede variar a lo largo del tiempo)

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 de la corrección en los cortos plazos, donde las expectativas de bajadas a lo largo del año se han reducido sustancialmente, las bolsas han vuelto a brillar por mérito propio un mes más entre alertas de una posible burbuja. Durante febrero el fondo ha conseguido recuperar las pérdidas de enero, impulsando el liquidativo a nuevos máximos históricos y situándonos como el fondo más rentable a 1 año de nuestra categoría (RV Cap. Grande Blend) según Morningstar. El comportamiento de las estrategias durante el mes ha sido mayoritariamente positivo a excepción del sector de utilities, donde hemos reducido el posicionamiento debido al mal comportamiento que estaban mostrando valores como Enagás o Endesa. Por el lado positivo ha destacado por encima de todo la exposición que mantenemos al mundo crypto, donde tanto las acciones de Coinbase como de Microstrategy se han disparado al amparo del lanzamiento de los ETFs de Bitcoin. El sector de defensa europeo, bajo la nueva economía de guerra declarada por la UE, ha mostrado un comportamiento sólido al igual que las mineras (litio y oro), que vuelven a atraer capital tras unos meses de fuertes correcciones. Por último, hemos añadido exposición a small caps en EEUU (Russell 2000) para aumentar el nivel de exposición del fondo, ya que se trata de uno de los segmentos más baratos en términos de valoraciones.

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% | 7,92% | | | | | | | | | | | 5,24% |

*HISTÓRICO clase A FONDO - Datos a cierre de 29/02/2024. 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 | 29/02/2024 |
| Datos clave | |
| Rentabilidad 1M | 7,92% |
| Rentabilidad YTD | 5,24% |
| Volatilidad anualizada | 10,87% |
| Datos actuales | |
| Patrimonio fondo | 8,2M |
| Divisa | EUR |
| Valor liquidativo | 144,5182871 |
| 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) |

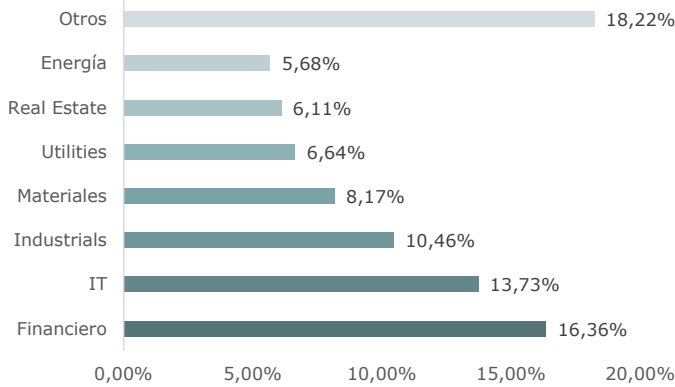
Entidad gestora

Miralta Asset Management SGIIC, S.A.U.

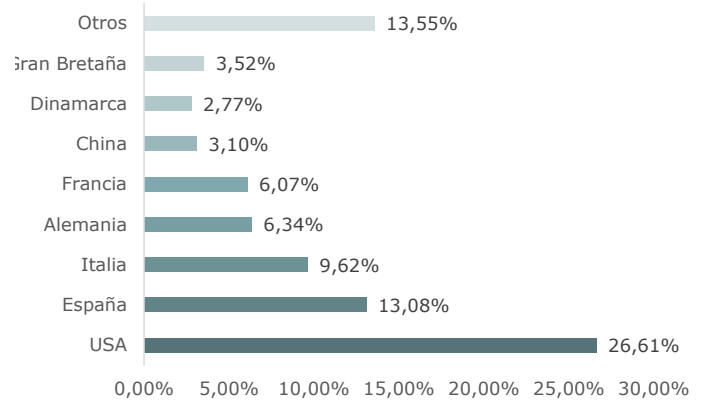
Plaza Manuel Gomez Moreno, 2
Edificio Alfredo Mahou
28020 Madrid
T +34 91 088 80 90
www.miraltabank.com

Construcción de la cartera

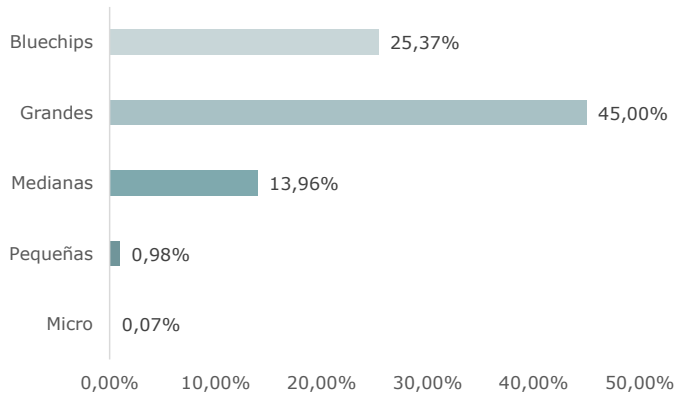
Distribución sectorial



Distribución geográfica



Distribución por capitalización



Principales posiciones

| Compañía | % en cartera |
|------------------------------------|--------------|
| COINBASE GLOBAL INC | 6,88% |
| MICROSTRATEGY | 5,76% |
| XTRACKER PHYSICAL GOLD ETC EUR HDG | 4,51% |
| VONOVIA SE | 4,08% |
| PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A | 3,67% |
| LYXOR EURSTX600 BANKS | 3,22% |
| VANECK GOLD MINERS ETF | 2,97% |
| E-MINI RUSS 2000 MAR24 | 2,31% |

Datos a cierre de 29/02/2024. 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.

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.