

# Miralta Narval Europa, F.I. Clase A



## ACUMULACIÓN DEL CAPITAL

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

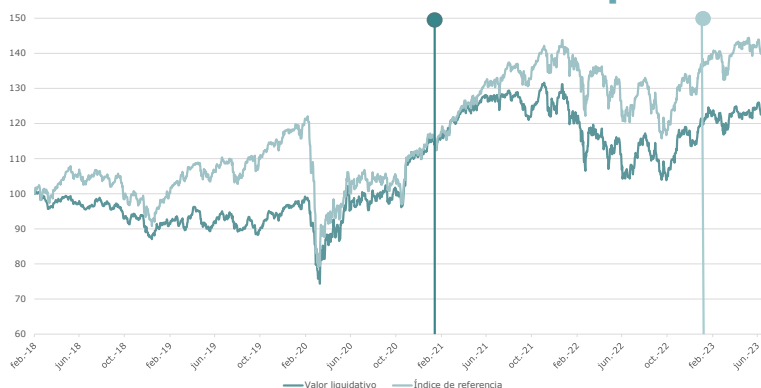
Miralta Narval, F.I. es un fondo de renta variable europea. El propósito del fondo es procurar la apreciación del capital de sus inversores a largo plazo. Para ello se trata de participar de las subidas de las bolsas y intentando evitar sus peores caídas. La cartera persigue mantener un equilibrio entre 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

Durante los primeros días de junio, se logró el consenso en cuanto al techo de deuda en Estados Unidos que impidió el impago por parte del gobierno estadounidense. En la eurozona lo más destacado fue la reducción de la tasa de inflación, que se situó en un 5,5%, mientras que la subyacente repuntó al 5,4%. Esto podría provocar subidas adicionales de los tipos de interés por parte del Banco Central Europeo (BCE). Así se ha visto obligado el banco central de Reino Unido (BoE) a subir 50pb más los tipos tras los preocupantes datos de inflación en la región (8,7% en mayo).

El optimismo generado por la inteligencia artificial y un mercado laboral que de momento se mantiene estable han impulsado a los mercados en junio. El índice MSCI EUROPE ha tenido una rentabilidad en el mes de +2,24%, mientras que Miralta Narval Europa tuvo mejor comportamiento, +3,29% en la clase F, debido a su exposición a Estados Unidos. En el fondo, durante el mes hemos aumentado ligeramente la exposición a los sectores industriales, financiero y salud.

## 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%							<b>9,53%</b>

\*HISTÓRICO clase A FONDO - Datos a cierre de 30/06/2023. 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	30/06/2023
<b>Datos clave</b>	
Rentabilidad 1M	2,94%
Rentabilidad YTD	9,53%
Volatilidad anualizada	13,82%
<b>Datos actuales</b>	
Patrimonio fondo	7.469.970,05
Divisa	EUR
Valor liquidativo	125,601434
<b>Gastos</b>	
Comisión de gestión	1,2%
Comisión de éxito	9%
Custodia	0,10/0,075%
Comisión de gestión/ reembolso	0%
<b>Detalles de la clase/fondo</b>	
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

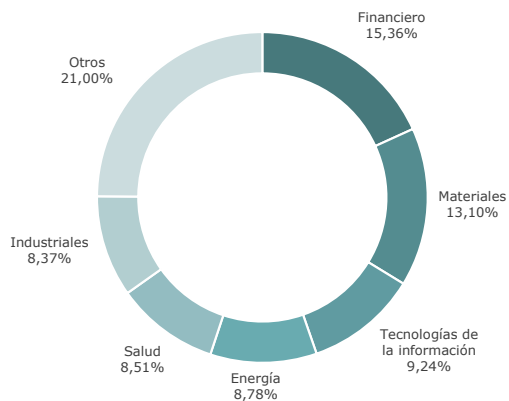
## Entidad gestora

Miralta Asset Management SGIIC, S.A.U.

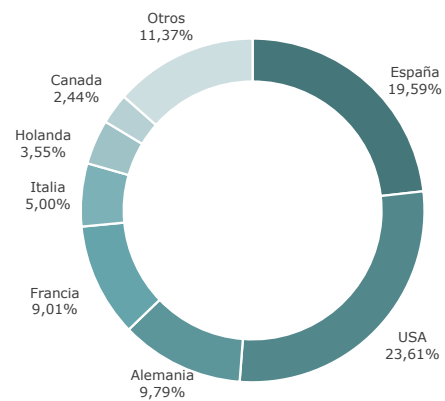
Plaza Manuel Gomez Moreno, 2  
Edificio Alfredo Mahou  
28020 Madrid  
T +34 91 088 80 90  
www.miraltabank.com

# Construcción de la cartera

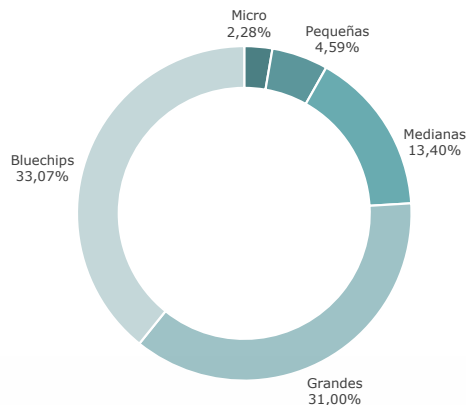
## Distribución sectorial



## Distribución geográfica



## Distribución por capitalización



## Principales posiciones

Compañía	% en cartera
VANECK GOLD MINERS ETF	3,33%
Red Electrica	2,57%
REPSOL SA	2,50%
ENAGAS	2,41%
SHELL PLC	2,22%
COINBASE GLOBAL INC	2,20%
VONOVIA SE	2,16%

Datos a cierre de 30/06/2023. 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.

**MiraltaBank**  
Advanced Banking

Signatory of  
**PRI** Principles for Responsible Investment

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.