



# Carta Mensual MUZA, FI

Agosto 2024

**CITYWIRE**  
ESPAÑA

BEST FUND GROUP 2023  
**EQUITY - EUROPE**  
MUZA GESTION DE ACTIVOS





MUZA, FI

Ficha mensual, 31 de agosto de 2024

### Rentabilidad de la cartera

MUZA, FI registró una caída en agosto del **2,38%**, cerrando el mes con un valor liquidativo de **€17,29 por participación**. Por su parte, nuestro índice de referencia, el STOXX 600 Europe Net Return\*, subió un 1,55%.

La rentabilidad en el año se sitúa en el **+1,92%**, frente al +12,10% del índice de referencia

Desde su inicio (junio de 2019), el fondo ha generado una rentabilidad acumulada del **+72,9%** y una rentabilidad anualizada del **+11,1%**, frente al +54,8% y al +8,8%, respectivamente, del índice de referencia.

### Principales contribuidores y detractores

Los 5 principales contribuidores y detractores en el mes fueron los siguientes:

Contribuidores		Detractores	
Atalaya	0,23%	ROVI	(0,84%)
Tubacex	0,09%	Elecnor	(0,77%)
Mercedes	0,07%	IPCO	(0,32%)
Berkeley	0,04%	Repsol	(0,28%)
CIE	0,03%	Quálitas	(0,23%)

### Rotación de posiciones

El resumen de movimientos en agosto ha sido el siguiente:

Entrada	Aumento	Salida	Reducción
Aperam			

### Derivados y liquidez

La liquidez del fondo se sitúa en el 10,0%.

Actualmente, estamos invertidos en **34 compañías**. Las **20 inversiones** primeras inversiones representan más del 80% del patrimonio del fondo.

\*incluye dividendos



MUZA, FI

Ficha mensual, 31 de agosto de 2024

### Rentabilidad histórica

Evolución del VL desde inicio hasta 31/08/2024



	MUZA FI	STOXX
Rentabilidad acumulada	<b>72,9%</b>	<b>54,8%</b>
Rentabilidad anualizada	<b>11,1%</b>	<b>8,8%</b>

### Rentabilidad mensual y anual

AÑO	ene	feb	mar	abr	may	jun	jul	ago	sep	oct	nov	dic	MUZA FI	STOXX
2019						(0,19%)	(1,58%)	(2,85%)	2,70%	1,71%	3,07%	2,85%	5,68%	8,98%
2020	(3,08%)	(6,57%)	(26,45%)	13,96%	(0,66%)	2,69%	(2,64%)	3,45%	(3,25%)	(3,19%)	27,37%	7,49%	0,00%	(1,99%)
2021	0,45%	12,68%	4,63%	0,32%	3,86%	(0,59%)	0,48%	1,62%	0,82%	6,51%	(3,86%)	5,81%	36,81%	24,91%
2022	1,39%	(0,42%)	4,31%	2,21%	3,83%	(7,90%)	1,21%	(1,74%)	(7,36%)	8,08%	3,83%	0,87%	7,35%	(10,64%)
2023	4,71%	2,60%	(3,67%)	(0,43%)	(2,19%)	1,02%	2,35%	0,32%	1,23%	(2,14%)	2,67%	2,78%	9,28%	15,81%
2024	(0,73%)	(1,52%)	5,90%	2,32%	2,83%	(2,68%)	(1,52%)	(2,38%)	-	-	-	-	1,92%	12,10%

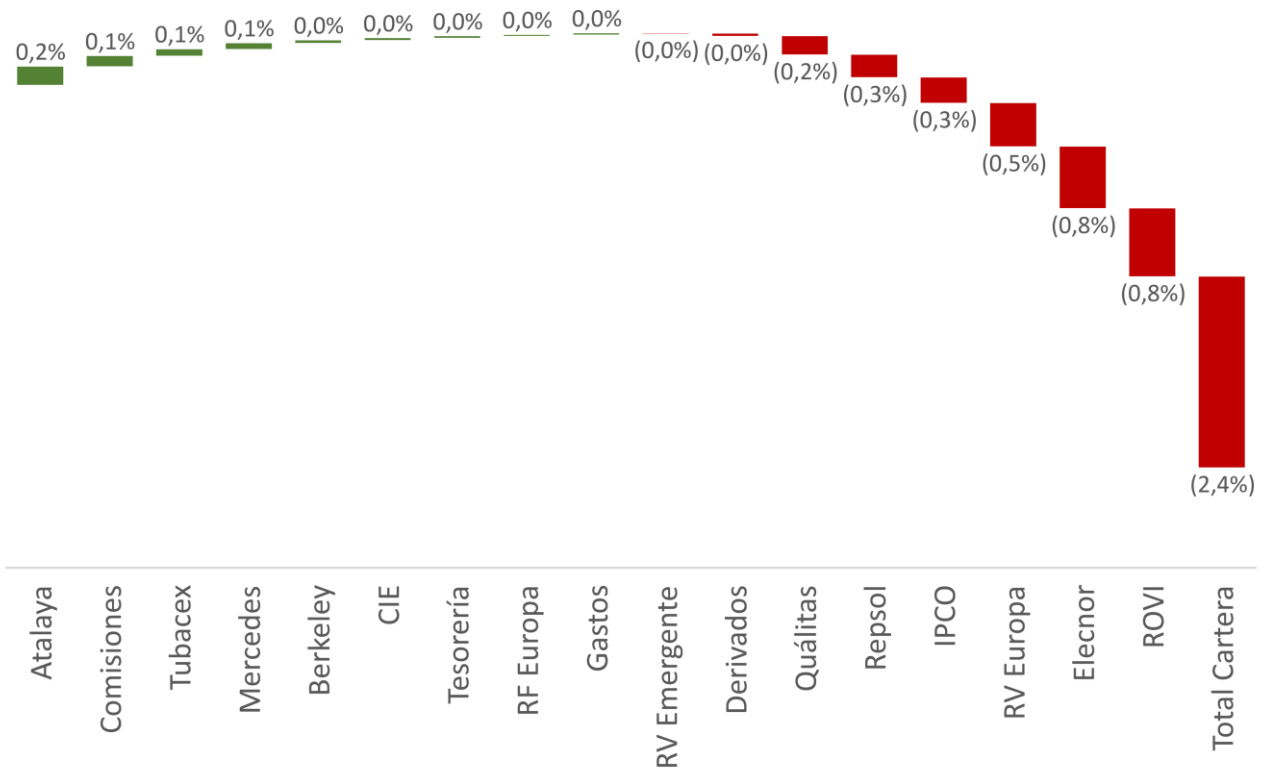


MUZA, FI

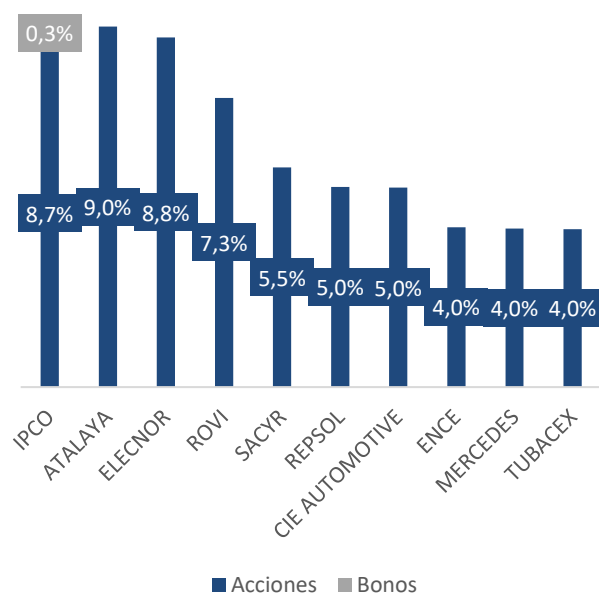
Ficha mensual, 31 de agosto de 2024

### Atribución de resultados

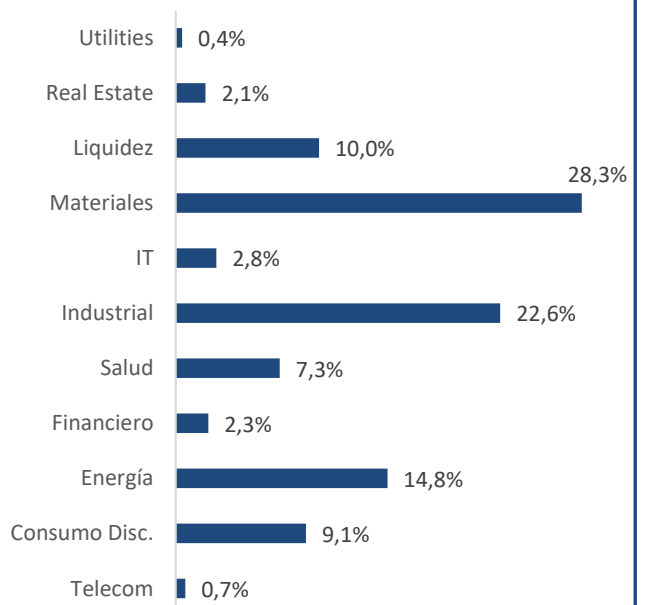
AGOSTO



### Principales posiciones



### Distribución sectorial





## INFORMACIÓN GENERAL

**Vehículo:** MUZA, FI

**Fecha Inicio:** 21/06/2019

**Patrimonio:** €22,8 millones

**Valor Liquidativo a 31/08/2024:** €17,288

**Divisa:** EUR

**Categoría:** Fondo de Inversión. Renta Variable Internacional

**ISIN:** ES0184893008

**Nº Registro CNMV:** 5391

**Ticker Bloomberg:** MUZAEUR SM

**Política de Inversión:** mínimo 75% exposición en Renta Variable

**Inversión Mínima:** No existe

**Liquidez:** Diaria

**Entidad Gestora:** Muza Gestión de Activos, SGIIC, S.A.

**Gestor:** Luis Urquijo

**Entidad Depositaria:** Caceis Bank Spain, S.A.

**Auditor:** PwC

**Com. Gestión:** 1,00% s/Patrimonio

**Com. Depositaria:** 0,05% s/Patrimonio

**Com. Éxito:** 9,00% s/Resultados

*Esta presentación se ha preparado con un carácter exclusivamente informativo. Toda la información aquí incluida debe ser considerada confidencial y por lo tanto no debe ser compartida con ninguna otra persona o entidad distinta del destinatario sin el consentimiento expreso de Muza Gestión de Activos, SGIIC. Los resultados históricos aquí contenidos no son garantía de resultados futuros. El inversor y/o sus asesores deben considerar cualquier tipo de aspecto legal, impositivo y contable que pueda afectar a la tipología de inversión contenida en esta presentación. Este documento no constituye ningún tipo de oferta de venta de acciones. Alguna de las afirmaciones contenidas en esta presentación constituye "perspectivas futuras". En concreto cualquier afirmación expresa o implícita relativa a "eventos futuros" o "expectativas" deben ser consideradas como perspectivas futuras. Cualquier afirmación, expresa o implícita relativa a "perspectivas futuras" podrá ser incorrecta y cualquier evento relativo a las mencionadas perspectivas futuras podría no comportarse como en este documento se anticipa.*



## INFORMACIÓN DE CONTACTO

[www.muzagestion.com](http://www.muzagestion.com)

Calle de Castelló, 128 - planta 9.

28006 Madrid

Teléfono: +34 911 634 812

[info@muzagestion.com](mailto:info@muzagestion.com)

**CITYWIRE**  
ESPAÑA

BEST FUND GROUP 2023  
**EQUITY - EUROPE**  
MUZA GESTION DE ACTIVOS

