MUZA

MUZA GESTION DE ACTIVOS SGIIC SA

Ficha Mensual MUZA, FI

Abril 2025

CITYWIRE ESPAÑA BEST FUND GROUP 2023 EQUITY - EUROPE MUZA GESTION DE ACTIVOS

MUZA

MUZA, FI | Ficha Mensual, 30 de abril de 2025

Rentabilidad de la cartera

MUZA, FI registró una caída en **abril** del **0,50%**, cerrando el mes con un valor liquidativo de **€17,747 por participación**. Por su parte, nuestro índice de referencia, el STOXX 600 Europe Net Return*, bajó en abril un 0,67%.

La rentabilidad del fondo hasta el cierre de abril se situó en el 5,98% frente al 5,05% del índice.

Desde su **inicio** (junio de 2019), el **fondo** ha generado una rentabilidad acumulada del **+77,5%** y una rentabilidad anualizada del **+10,3%**, frente al +57,8% y al +8,1%, respectivamente, del índice de referencia.

Liquidez

La liquidez del fondo se sitúa en el 5,2%.

Actualmente, estamos invertidos en **32 compañías**. Las 20 primeras inversiones representan más del 80% del patrimonio del fondo.

Principales contribuidores y detractores

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

Contribuidores		Detractores	
ELECNOR	0,66%	IPCO	-1,01%
ATALAYA	0,54%	REPSOL	-0,58%
QUALITAS	0,31%	TUBACEX	-0,49%
ARCELOR	0,21%	ENCE	-0,29%
BEFESA	0,17%	ARCELOR	-0,23%

Rotación de posiciones

El resumen de movimientos en abril ha sido el siguiente:

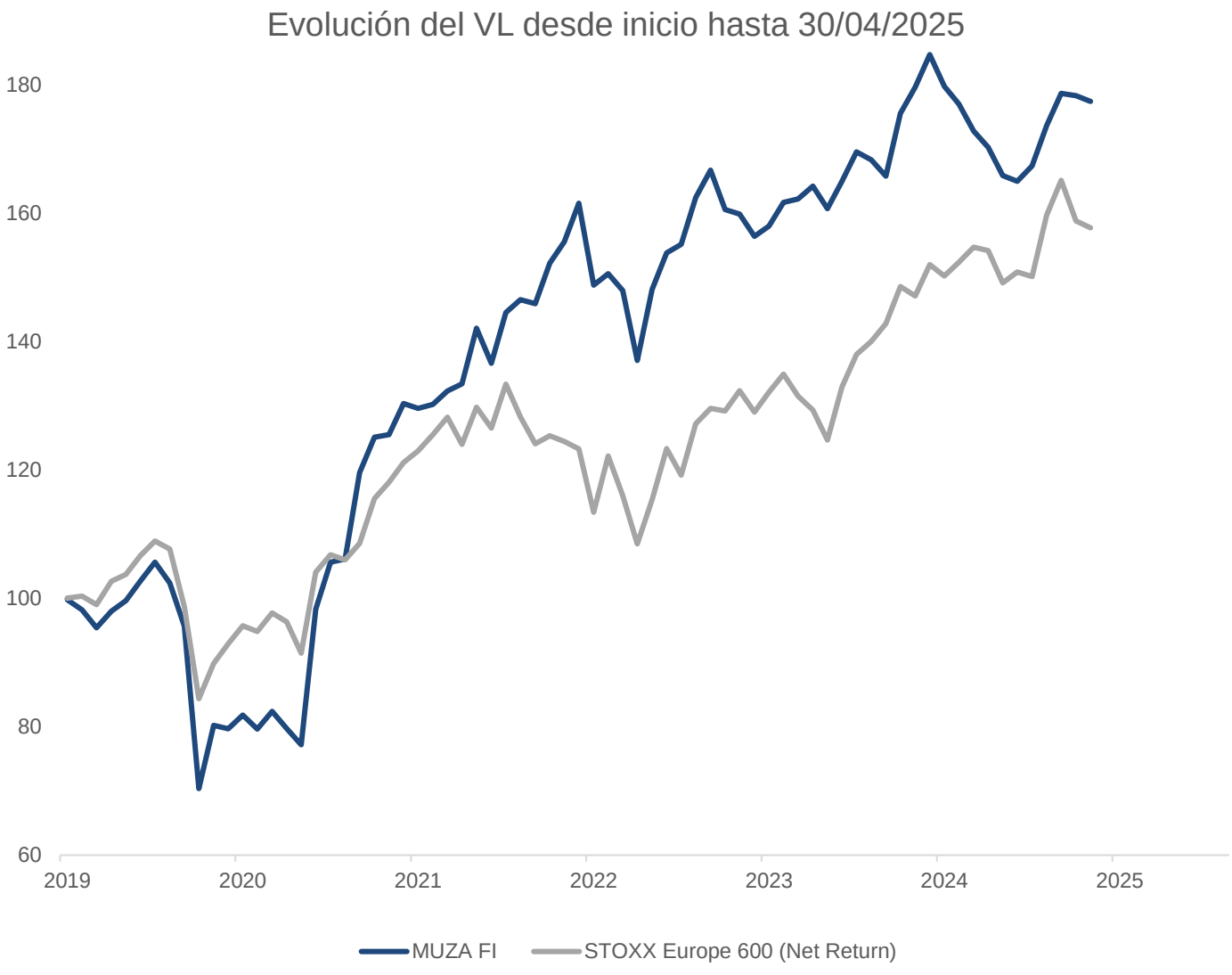
Entrada	Aumento	Salida	Reducción
	NICOLAS CORREA	FAIRFAX	ARCELOR
		NABALTEC	APERAM
		NAVIGATOR	DOMINION
			REPSOL
			INDRA

**incluye dividendos*

MUZA

MUZA, FI | **Ficha Mensual, 30 de abril de 2025**

Rentabilidad histórica



	MUZA FI	STOXX
Rentabilidad acumulada	77,5%	57,8%
Rentabilidad anualizada	10,3%	8,1%

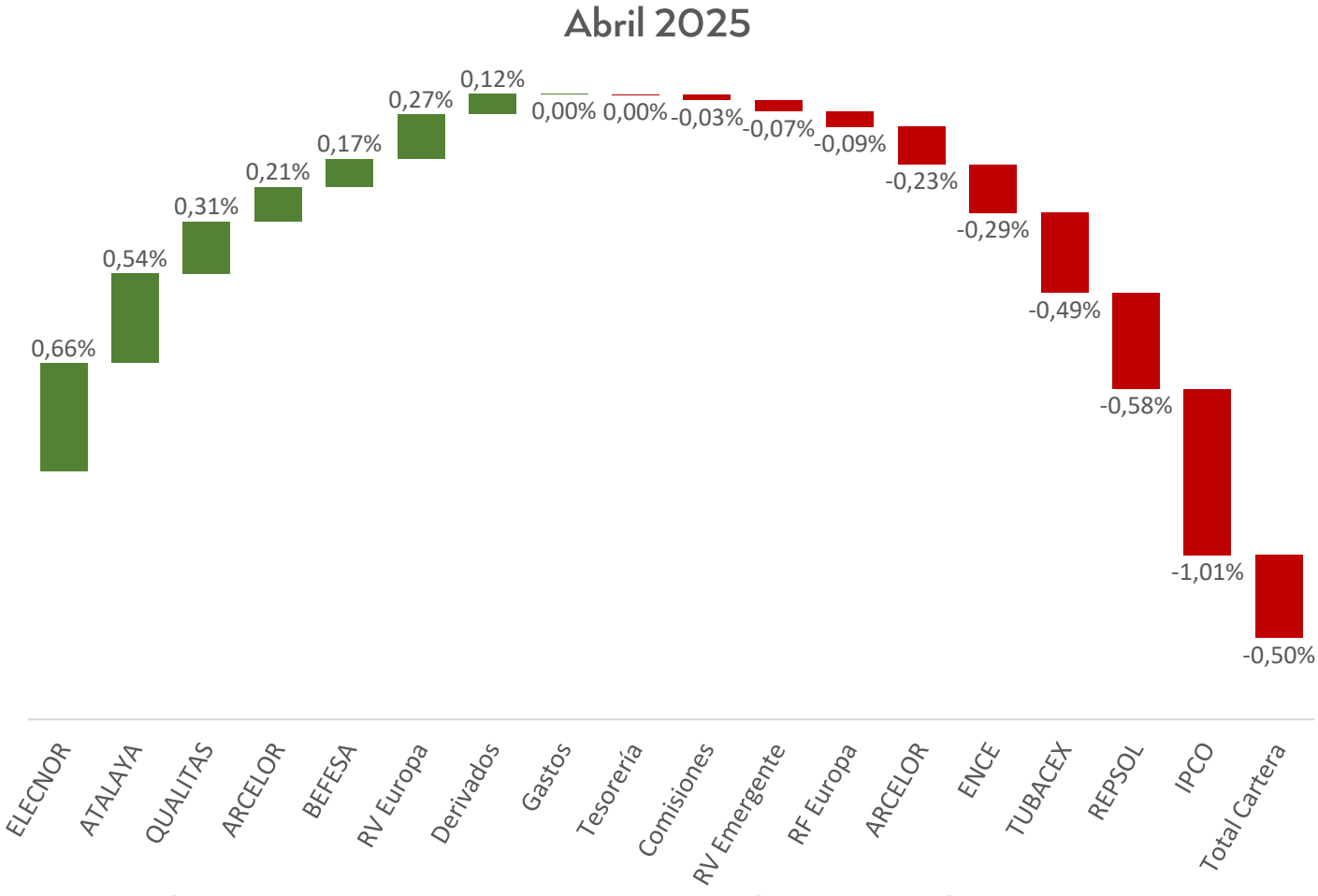
Rentabilidad mensual y anual

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%)	(1,48%)	(2,59%)	(0,52%)	1,45%	**(1,28%)**	**8,78%**
2025	3,73%	2,91%	(0,22%)	(0,50%)	-	-	-	-	-	-	-	-	**5,98%**	**5,05%**

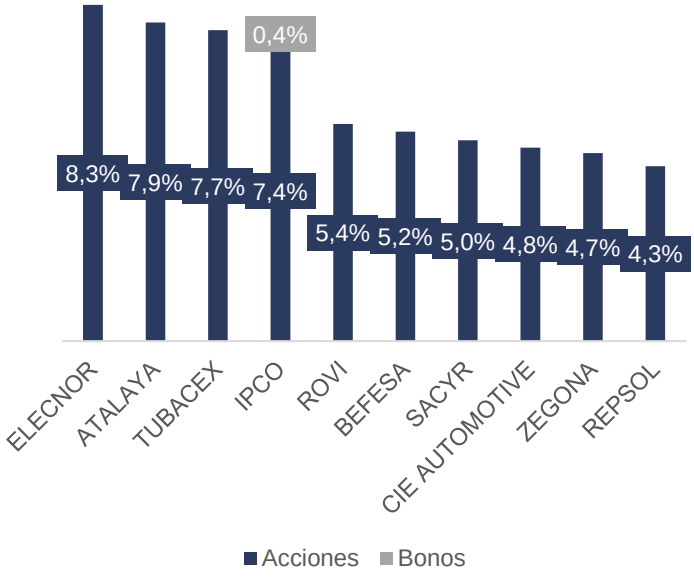
MUZA

MUZA, FI | Ficha Mensual, 30 de abril de 2025

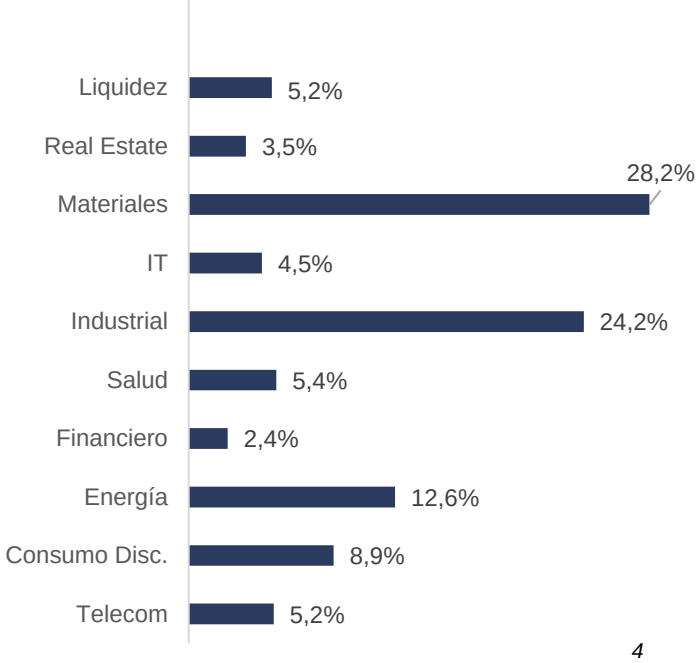
Atribución de resultados



Principales posiciones



Distribución sectorial



INFORMACIÓN GENERAL

Vehículo: MUZA, FI

Fecha Inicio: 21/06/2019

Patrimonio: €22,417 millones

Valor Liquidativo a 30/04/2025: €17,747

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. Depositaría: 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.

CITYWIRE ESPAÑA BEST FUND GROUP 2023 EQUITY - EUROPE MUZA GESTION DE ACTIVOS

MUZA

MUZA GESTION DE ACTIVOS SGIIC SA

INFORMACIÓN DE CONTACTO

www.muzagestion.com

Calle de Castelló, 128 - planta 9.

28006 Madrid

Teléfono: +34 911 634 812

info@muzagestion.com

CITYWIRE ESPAÑA BEST FUND GROUP 2023 EQUITY - EUROPE MUZA GESTION DE ACTIVOS