

Clase A1

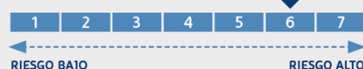
Fecha de actualización

31-mar-2022

COMENTARIO DEL GESTOR

Buen mes de marzo para el selectivo español, si tenemos en cuenta que las bolsas europeas cerraban un -10 % con el estallido de la guerra para acabar cerrando prácticamente planas y borrar todas las pérdidas mensuales. Con la guerra en Occidente, acompañada de una elevada inflación, el IBEX 35 está demostrando su fortaleza y logra uno de los mejores comportamientos a escala europea, tanto en lo que va de ejercicio como desde que comenzó el asedio a Ucrania. Lo más decisivo es la composición del selectivo español, con un gran peso de los bancos, que durante muchos años lo ha perjudicado, pero que ahora lo impulsa en un escenario de subidas de tipos. El segundo motivo es que, cuanto más próximo esté geográficamente el país en cuestión al conflicto de Ucrania, más afecta al mercado.

PERFIL DE RIESGO



INFORMACIÓN CLAVE

Asesor del fondo	Mora Gestió d'Actius
Sociedad Gestora	UniCredit International Bank (Luxembourg)
Custodio	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
Auditor	Ernst & Young
Divisa	EUR
Código ISIN	LU1826861582
Código Bloomberg	MORIEA 1 LX
Nº registro AFA	EB06-0028-03
Inversión mínima	1 Participación
Patrimonio (millones)	6,95
Valor liquidativo	64,56
Índice de referencia	IBEX 35

GASTOS

Comisión de gestión	1,6% (anual)
Comisión suscripción	Hasta un 0,5%
Comisión reembolso	0,00%
Comisión de éxito	15%/IBEX35

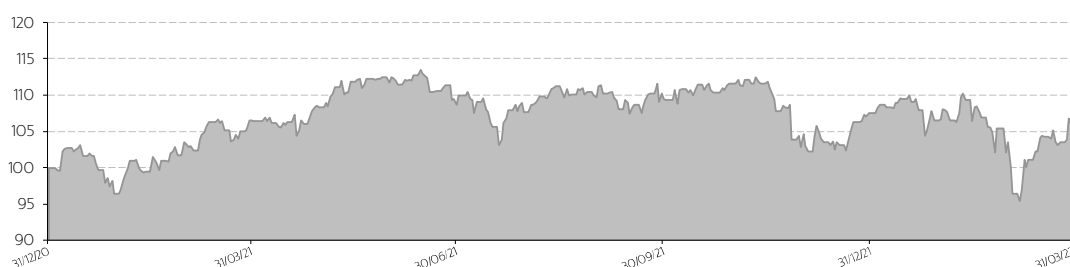
MÁS INFORMACIÓN:

morabanc-am@morabanc.ad
T (+376) 88 48 84
www.morabanc.com

Objetivo y política de inversión

Mora Funds SICAV – Mora Iberian Equity Fund Fund concentra sus inversiones en empresas de España y Portugal sin restricciones en términos de tamaño. La filosofía de inversión busca un equilibrio entre los criterios que han mostrado a lo largo del tiempo, conseguir buenos retornos con riesgo reducido. La incorporación de los valores al fondo se basa en el análisis sistemático de los fundamentales de las compañías.

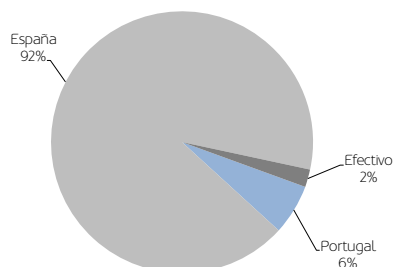
Gráfico evolutivo



Resultados

	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	YTD
2021	-3,62%	5,53%	4,71%	1,70%	3,20%	-2,80%	-0,91%	1,94%	-0,30%	2,01%	-7,87%	4,55%	7,50%
2022	-0,79%	-1,25%	-0,62%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-2,64%

Distribución geográfica



Principales posiciones

Valor	Peso s/ activo
BANCO SANTANDER SA	9,4%
IBERDROLA SA	8,9%
INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL	8,0%
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT	6,3%
AMADEUS IT GROUP SA	4,9%

Distribución sectorial



Información sobre la cartera

PER estimado	10,9
P/ V. Libros	1,3
Div. Yield	4,6%
EV/ EBITDA	7,2%
Posiciones	52

PER Estimado: Ratio que indica el número de veces que pagamos el beneficio de una acción, haciendo referencia al beneficio del próximo año (beneficio estimado). Un PER elevado implica que los inversores están pagando más por cada unidad de beneficio. P/V Libros: Ratio que indica el número de veces que se paga el valor en libros de una acción. Crecimiento BPA: Crecimiento estimado por los analistas del beneficio por acción (BPA) durante el próximo año. Div. Yield: Retorno para el accionista en forma de dividendo asumiendo que el precio de la acción no cambia. Se calcula dividiendo el dividendo por acción entre el precio. Volatilidad: Cálculo matemático que determina si el precio de un activo durante cierto periodo de tiempo ha variado mucho respecto a su valor medio. Beta: Medida de riesgo que indica la volatilidad de un activo respecto a su benchmark. Ratio de Sharpe: Mide el exceso de rendimiento por una unidad de riesgo adicional.

El presente documento, que es actualizado mensualmente, es puramente informativo y no vinculante contractualmente. Resultados pasados no garantizan resultados futuros. El prospectus del fondo, estados financieros mensuales y informes anuales están disponibles bajo petición a la oficina registrada de Structured Invest S.A. Los documentos relativos a las comisiones y gastos del Sub-Fondo, política de inversión y objetivo, han sido presentados ante la CSSF en el Gran Ducado de Luxemburgo y están indicados en el Prospectus de Mora Funds SICAV, que puede también ser consultado a través de la siguiente página web: www.morabanc.ad.