

## Classe A

Data d'actualització

30/juny/2021

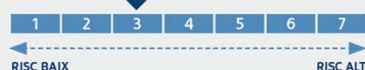


Ruben Giménez, FIC

## COMENTARI DEL GESTOR

Les borses mundials han seguit la senda alcista durant el mes de juny. En aquest context, l'MSCI World ha tancat el mes en el seu màxim històric, entorn dels 3.000 punts. El més destacable del mes ha estat la intervenció del president de la Fed a mitjan juny, en la qual el seu to més dur ha provocat certa volatilitat en els mercats durant uns dies. El Banc Central Europeu ha mantingut un to prudent en la seva reunió de juny.

## PERFIL DE RISC



## INFORMACIÓ CLAU

<b>Equip Gestor</b>	Equity & Multi-Assets
<b>Gestors del fons</b>	Ferran Brachs, FRM Manel Miralbes, CEFA
<b>Divisa</b>	EUR
<b>Codi ISIN</b>	AD000A2DLF11
<b>Codi Bloomberg</b>	MORMATA AD
<b>Núm. registre AFA</b>	0157-01-01
<b>Inversió mínima</b>	1 Part (9,55 €)
<b>Patrimoni (milions)</b>	67,65
<b>Valor liquidatiu</b>	9,545
<b>Índex de referència</b>	60% LEGATREH 25% LF89TREH 15% MSERWI
<b>Comissió de gestió</b>	0,95% (anual)
<b>Comissió de dipositària</b>	Fins un 0,45% (anual)

## ESTADÍSTIQUES 1 Any

<b>Volatilitat</b>	3,15%
<b>Ràtio de Sharpe</b>	0,93
<b>Beta</b>	0,90
<b>Tracking Error</b>	2,01%

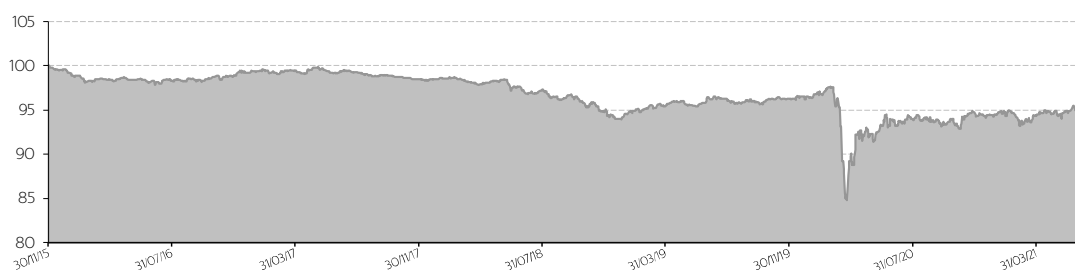
## MÉS INFORMACIÓ:

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

## Filosofia i estratègia d'inversió

El fons Mora Multi-Asset Income busca generar ingressos recurrents mitjançant la inversió en actius de renda fixa i/o variable derivats, IIC financers, entre d'altres, que siguin aptes. L'objectiu és situar-se en un rang de volatilitat entre el 2% i el 5% anual, invertint principalment en actius generadors d'ingressos d'àmbit mundial multdivisa, posant l'accent en la diversificació i el control de riscos.

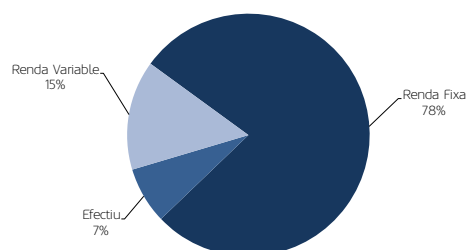
## Gràfic evolutiu



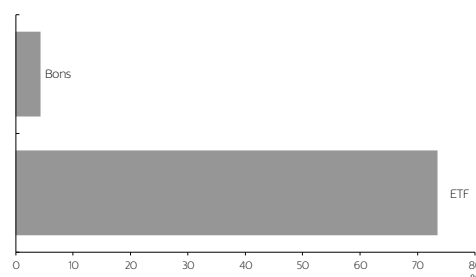
## Resultats

	Gen	Feb	Mar	Abr	Maig	Juny	Jul	Ago	Set	Oct	Nov	Des	YTD
<b>2017</b>	0,20%	-0,34%	0,37%	0,07%	-0,08%	-0,02%	-0,11%	-0,50%	0,11%	-0,30%	-0,13%	-0,04%	<b>-0,76%</b>
<b>2018</b>	0,15%	-0,20%	-0,51%	0,43%	-1,15%	-0,38%	0,50%	-1,16%	0,30%	-1,04%	-0,75%	-0,77%	<b>-4,50%</b>
<b>2019</b>	1,03%	0,54%	-0,09%	0,66%	-0,72%	0,92%	-0,20%	-0,17%	-0,04%	0,35%	0,12%	-0,07%	<b>2,33%</b>
<b>2020</b>	0,56%	-1,43%	-5,57%	3,00%	0,43%	0,22%	0,48%	-0,07%	-0,28%	-0,63%	1,80%	-0,22%	<b>-1,92%</b>
<b>2021</b>	-0,06%	-1,16%	1,28%	0,14%	0,21%	0,74%	-	-	-	-	-	-	<b>1,14%</b>

## Distribució per actiu



## Tipus de renda fixa



## Principals posicions

Valor	Pes s/ actiu
ETF ISHARES USD HY C	16,55%
ETF ISHARES GLOBAL C	11,28%
ETF SPDR BBGBARC GLA	8,46%
ETF ISHARES GLOBAL G	8,22%
ISHARES GLB AGG ACC	8,21%

## Informació sobre la cartera

TIR	1,86%
Duració	5,53
Posicions	119

TIR: Taxa Interna de Rendibilitat. Mesura la rendibilitat a venciment de les inversions del fons en forma de taxa anual (sota el supòsit que els fluxos que proporciona la cartera en termes de cupons i nominals fins a venciment es reinverteixin a la mateixa rendibilitat i al mateix venciment). Cupó mig: Quantitat periòdica anual (en %) que rep la cartera en concepte d'interès explícit. Duració: Mesura la sensibilitat d'un actiu de renda fixa als canvis dels tipus d'interès de referència. Com més llarga sigui la duració de l'actiu de renda fixa, més sensibilitat tindrà als tipus d'interès.

Aquest document és purament informatiu i sense caràcter contractual. Rendibilitats passades no comporten rendibilitats futures. Totes les rendibilitats presentades són netes de comissions i despeses del fons. La informació sobre la cartera subjacent correspon a la composició del fons a la data indicada a la part superior del document. Es pot accedir als estats financers trimestrals i anuals a les oficines de MoraBanc. Les comissions i despeses associades als fons, així com les possibles limitacions de la seva contractació que es troben detallades en els prospectes simplificados i complet que es pot consultar a [www.morabanc.ad](http://www.morabanc.ad) i a les nostres oficines. Entitat Gestora: Mora Gestió d'Actius SAU C/I'Aigueta, 3 Andorra la Vella SGOIC-05/97. Entitat Dipositària: Mora Banc Grup, SA. Núm. registre INAF: EB06/95. Entitat auditoria: Deloitte.