

MORA MULTI-ASSET FUND FI - INCOME
Dades identificatives

Inscrit al Registre de l'AFA amb el núm.	Classe A 0157-01-01 Classe B 0157-01-02 Classe G 0157-01-03	Entitat Gestora 	Mora Gestió d'Actius SAU Grup Mora Banc Carrer L'Aigüeta, 3 Andorra La Vella SGOIC-05/97
Data de llançament	Classe A 18/11/2015 Classe B 18/11/2015 Classe G 18/11/2015		
Divisa referència	Euro (EUR)	Entitat Dipositària 	Mora Banc Grup SA Grup Mora Banc Avda. Meritxell, 96 Andorra La Vella EB-06/95
Característiques	OICVM* de distribució RFM-MULT		
Índex de referència	60% LEGATREH + 25% LF89TREH + 15% MSDEWIN		
Inversió mínima (***)	Classe A 1 participació Classe B 100.000 euros Classe G 1 participació (***)	Entitat auditora Ernst & Young	
Periodicitat valoració	Diària		

(*) Compartiment de Fons d'inversió classificat com a "Organisme d'Inversió Col·lectiva en Valors Mobiliaris" (OICVM) de conformitat amb la Llei 10/2008, de 12 de juny, de regulació dels OIC

(**) Classe de part exclusiva per a participis que inverteixen sota un mandat de gestió del Dipositari o Societat Gestora.

(***) Les subscripcions mínimes no comporten l'obligatorietat de l'assignació a una classe de participació determinada.

Dades relatives a la gestió
Objectiu i característiques del Compartiment

El Compartiment es mesura contra l'índex de referència (Benchmark) 60% del Bloomberg Barclays Global-Aggregate Total Return Index Value Hedged EUR + 25% del Bloomberg Barclays US High Yield 2% Issr Cap Total Return Index Value Hedged EUR + 15% del MSCI World EUR.

L'objectiu del Compartiment és obtenir una rendibilitat superior a aquest índex de referència. El Compartiment no té garantia de rendibilitat.

Informació econòmica

El segon trimestre del 2021 va ser un bon trimestre per les borses en general. Malgrat la volatilitat que hi va haver dins del trimestre en moments puntuals, la tendència va continuar essent alcista. Tot això és degut a que el bon ritme de vacunació fa preveure una obertura econòmica properament, i donat que els estalvis de les famílies ha crescut durant aquest últim any de pandèmia fa preveure que augmentarà el consum. Borses com l'americana, o l'índex de referència de la borsa mundial com el MSCI World, van tancar el mes de juny en màxims històrics. Pel que fa a la renda fixa, els tipus d'interès europeus van augmentar durant el trimestre, però encara mantenint-se en nivells negatius. Així, el tipus d'interès a 10 anys dels bons alemanys tancava el mes de juny en -0,20%. A Estats Units en canvi, els tipus d'interès van corregir una mica, però també s'ha de tenir en compte que allà la corba de tipus d'interès és positiva. Els mercats en general, tenen els ulls posats en els bancs centrals, i les decisions que prenguin en referència a les possibles pujades de tipus d'interès, ja que els estímuls econòmics dels últims mesos generen incerteses d'inflació. Pel que fa a la cotització de la paritat EUR/USD, durant el trimestre la cotització va pujar fins a 1,22 dòlars per euro, però va acabar tancant entorn del 1,18, una cotització similar a la que havia tancat el mes de març.

Riscos del Compartiment

Les parts del Compartiment tenen com a destinataris tot tipus d'inversors amb moderada tolerància al risc i per tant, amb un perfil d'inversió moderat.

Escala de risc: 4, en una escala de l'1 al 7. Les inversions del Compartiment estan sotmeses a les fluctuacions dels mercats i als riscos inherents a les inversions en mercats mobiliaris.

Per un detall més exhaustiu dels riscos d'inversió, consultar el prospecte complet del Compartiment.

Altres informacions a l'inversor

Aquest Compartiment pot invertir en valors negociables i/o altres instruments financers dels mencionats a l'article 20 de la Llei 10/2008, o normativa que la vingui a desenvolupar o a substituir.

Es tracta d'un Compartiment de distribució. Els rendiments presentats corresponen als càlculs de diferència en NAV.

Dades relatives als resultats de la gestió

Rendiment anualitzat TAE i històric per anys				Esquema de comissions		
Corresponents a la data de l'informe				Gestió *		
	Classe A	Classe B	Classe G		Classe A	0,95% anual s/patrimoni
2 anys	-0,41%	-0,26%	0,20%		Classe B	0,80% anual s/patrimoni
3 anys	-0,48%	-0,33%	0,12%		Classe G (**)	0,35% anual s/patrimoni
4 anys	-1,01%	-0,86%	-0,41%	C. D'Èxit	anual, amb HWM, 10% de la revalorització s/el Bmk	
5 anys	-0,55%	-0,40%	0,05%	Subscrip./Reemb.	Fins a 30.050,61 EUR 1,12%	
Des d'inici	-0,82%	-0,67%	-0,23%		Entre 30.050,61 i 60.101,21 EUR 0,84%	
					Més de 60.101,21 EUR 0,56%	
				Dipositària	0,448% RV - 0,10% RF	
				Auditoria	A negociar anyalment	
Any 2016	-0,37%	-0,22%	0,23%	* Impostos indirectes inclosos		
Any 2017	-0,76%	-0,61%	-0,15%	** Classes de parts exclusives per carteres sota un mandat gestió de la dipositària		
Any 2018	-4,50%	-4,35%	-3,93%	Remuneració del mercat monetari amb la dipositària		
Any 2019	2,33%	2,49%	2,95%	Comptes corrents	Interbancari diari menys 0,50%	
Any 2020	-1,92%	-1,79%	-1,34%	Dipòsits	Interbancari del període corresponent menys 0,25%	
Enguany	1,14%	1,22%	1,45%			

MORA MULTI-ASSET FUND FI - INCOME

Dades relatives als resultats de la gestió

Evolució patrimoni/participacions del període

Evolució nombre parts			
	Classe A	Classe B	Classe G
Participacions final període anterior	647.978	5.867.892	422.954
Subscrip./Reemboss. (net)	16.066	152.363	- 15.868
Subscripcions període	58.187	806.938	26.617
Reembossaments període	- 42.121	- 654.575	- 42.484
Participacions final període actual	664.043	6.020.254	407.086
Evolució patrimoni			
	Classe A	Classe B	Classe G
Patrimoni final període anterior	6.118.033	55.854.304	4.124.280
Subscrip./Reemboss. (net)	139.177	1.344.915	- 164.023
Subscripcions	551.180	7.723.299	260.946
Reembossaments	- 399.155	- 6.261.473	- 416.455
Beneficis distribuïts	- 12.848	- 116.911	- 8.514
Rendiments (totalitat del Compartiment)		1.052.519	
Despeses de gestió i serveis (totalitat del Compartiment)		- 157.345	
Comissió gestió		- 129.701	
Comissió dipositària		- 26.015	
Altres despeses		- 1.630	
Patrimoni final període actual (totalitat del Compartiment)		68.311.860	
Repartició patrimoni final període per classes de parts			
	Classe A	Classe B	Classe G
	6.338.403	57.954.286	4.019.170
Evolució valor liquidatiu de la participació			
	Classe A	Classe B	Classe G
Valor liquidatiu final període anterior	9,4417	9,5186	9,7511
Valor liquidatiu final període actual	9,5452	9,6266	9,8730

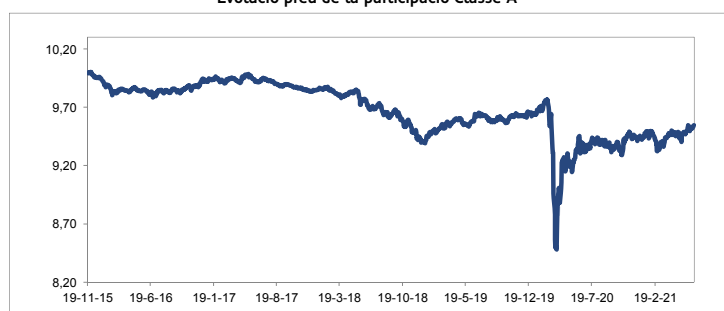
Ràtios diverses

Ràtios de risc (darrers 12 mesos)

	Classe A	Classe B	Classe G
Beta	0,90	0,90	0,90
Volatilitat del Compartiment	3,1%	3,1%	3,2%
Volatilitat del benchmark	2,7%	2,7%	2,7%
Duració cartera RF i MM (anys)	5,53	5,53	5,53
Rating mig de la cartera	A-	A-	A-
Ràtio de Sharpe	0,93	0,98	1,12
Tracking Error	2,0%	2,0%	2,0%
Alfa	-4,08%	-3,93%	-3,48%
Ràtios d'eficiència (acumulat enguany per la totalitat del Compartiment)			
Total despeses generals/patrimoni mitjà		0,5%	
Ràtio TER		0,5%	
Ràtio rotació cartera		-20,3%	

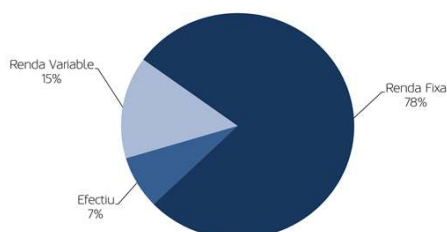
Evolució preu de la participació

Evolució preu de la participació Classe A

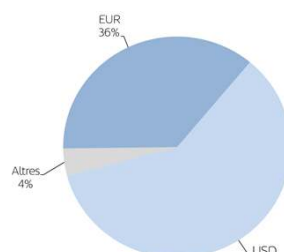


Distribució de la cartera

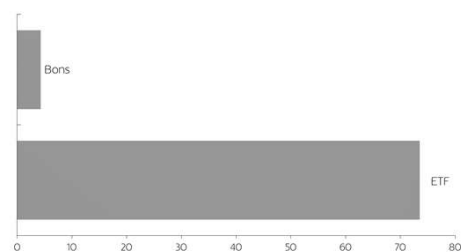
Per tipus d'actius



Per divises



Per Sectors RF



MORA MULTI-ASSET FUND FI - INCOME

Composició de la cartera

Descripció del valor	Posició trimestre actual	% sobre patrimoni	Posició trimestre anterior	% sobre patrimoni
ACCS. APPLE COMPUTER INC COM	135.862,29	0,2%	123.332,44	0,2%
ACCS. AXA (EX AXA-UAP)	54.574,52	0,1%	58.402,52	0,1%
ACCS. CISCO SYS INC US17275R1023	56.598,51	0,1%	55.936,33	0,1%
ACCS. DAIMLER AG REGISTER (DE)	93.522,60	0,1%	94.404,42	0,1%
ACCS. DANONE			139.464,00	0,2%
ACCS. DEUTSCHE POST	47.092,56	0,1%		
ACCS. ENDESA	51.968,40	0,1%	57.302,40	0,1%
ACCS. ENEL SPA	84.953,70	0,1%	92.123,57	0,1%
ACCS. GILEAD SCIENCES INC.	169.302,75	0,2%	162.316,06	0,2%
ACCS. GIVAUDAN-REG	153.051,37	0,2%	128.439,59	0,2%
ACCS. GLAXOSMITHKLINE ORD GBPO.25	131.918,00	0,2%	118.674,95	0,2%
ACCS. HOME DEPOT INC COM	215.783,84	0,3%	208.906,52	0,3%
ACCS. INTESA SANPAOLO SPA	41.735,32	0,1%	41.394,91	0,1%
ACCS. JOHNSON & JOHNSON COM	136.360,47	0,2%	138.914,54	0,2%
ACCS. KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE	127.731,65	0,2%	121.006,25	0,2%
ACCS. LOCKHEED MARTIN CORP	196.685,18	0,3%	193.831,73	0,3%
ACCS. MICROSOFT CORP COM	305.941,70	0,4%	283.578,27	0,4%
ACCS. NOVARTIS AG-REG	114.505,56	0,2%	108.752,47	0,2%
ACCS. ORACLE CORPORATION US68389X1054	270.794,79	0,4%	247.235,76	0,4%
ACCS. PFIZER INC COM	126.598,22	0,2%	118.799,37	0,2%
ACCS. PROCTER GAMBLE CO COM	152.548,70	0,2%	156.317,31	0,2%
ACCS. QUALCOMM INC	147.949,60	0,2%	139.016,97	0,2%
ACCS. ROCHE HOLDING AG-GENUS	135.099,98	0,2%	117.387,92	0,2%
ACCS. SAINT-GOBAIN	68.258,66	0,1%	61.843,28	0,1%
ACCS. SANOFI	149.416,76	0,2%	142.466,75	0,2%
ACCS. STARBUCK'S			146.407,95	0,2%
ACCS. SWISSCOM AG-REG	74.667,46	0,1%	71.061,44	0,1%
ACCS. VERIZON COMMS	113.575,13	0,2%	119.444,88	0,2%
COMPTE CORRENT	5.124.772,98	7,5%	3.687.813,85	5,6%
OBL. 4.196% ERAMET 28/02/2024	202.303,00	0,3%	197.582,75	0,3%
OBL. 8.75% DNO ASA 31/05/2023	176.223,04	0,3%	174.988,29	0,3%
ACCS. GLENCORE PLC	40.292,19	0,1%		
ACCS. AT&T INC NPV	99.628,31	0,1%	120.148,35	0,2%
ETF ISHARES GLB AGG EUR-H ACC (DE)	5.554.343,68	8,1%	5.517.908,64	8,3%
ACCS. ACCENTURE PLC	69.652,14	0,1%	66.113,76	0,1%
ACCS. DISCOVER FINANCIAL	31.602,60	0,0%		
ACCS. SIMON PROPERTY GROUP INC	37.372,10	0,1%	32.773,14	0,0%
ACCS. EASTMAN CHEMICAL COMPANY	132.938,18	0,2%	138.744,41	0,2%
ACCS NORTONLIFELOCK INC	115.416,69	0,2%	91.070,84	0,1%
ACCS. ASSURANT INC			84.107,77	0,1%
ACCS. TARGET CORP	100.363,43	0,1%	83.737,19	0,1%
ACCS. UBS GROUP AG-REG	68.199,42	0,1%	69.888,10	0,1%
ACCS. HANNOVER RUECK SE	65.752,60	0,1%	72.602,80	0,1%
ACCS. BERKELEY GROUP HOLDINGS	34.205,16	0,1%	33.327,47	0,1%
ACCS. H & M (HENNES MAURITZ)	35.336,07	0,1%	33.934,98	0,1%
OBL. 0,90% ANDORRA 19/12/2022	1.607.614,24	2,4%	1.604.024,11	2,4%
ETF ISHARES USD HY CORP USD ACC	11.243.723,69	16,5%	11.094.944,60	16,8%
ETF ISHARES GLOBAL CORP USD ACC	7.663.458,79	11,2%	7.557.668,92	11,4%
ETF VANG GLBAGG ETF EUR H ACC	5.537.283,89	8,1%	5.490.461,04	8,3%
ETF ISHARES GLOBAL GOV BND-ACC	5.583.230,53	8,2%	5.586.956,46	8,4%
ETF SPDR BBG BARC GLAG USD HDG	5.735.468,67	8,4%	5.736.875,12	8,7%
ETF X EUR HIGH YIELD CORP EUR	2.813.383,48	4,1%	2.782.572,26	4,2%
ETF ISHARES US MBS USD ACC	2.999.805,12	4,4%	3.017.697,08	4,6%
ETF DBX II GLOBAL SOV	2.738.010,55	4,0%	2.727.318,34	4,1%
ACCS. PAYCHEX INC	306.098,37	0,4%	250.787,78	0,4%
ACCS. CANON INC 7751	175.675,20	0,3%	223.501,55	0,3%
ACCS. GARMIN LTD	53.810,07	0,1%	49.491,84	0,1%
ACCS. COMCAST CORP. CL A	64.170,94	0,1%	196.046,01	0,3%
ACCS. QUEST DIAGNOSTICS	88.830,68	0,1%	149.778,46	0,2%
ACCS. KONE OY B	79.945,60	0,1%	92.717,46	0,1%
ACCS. AFLAC INC	114.434,34	0,2%	110.105,84	0,2%
ACCS. WILLIAMS COS.INC	179.568,73	0,3%	171.857,29	0,3%
ACCS. ORKLA ASA	112.855,00	0,2%	109.980,19	0,2%
ACCS. ICA GRUPPEN	104.743,64	0,2%	111.264,32	0,2%
ACCS. CME GROUP INC	129.201,61	0,2%	125.702,55	0,2%
ACCS. XCEL ENERGY INC	90.766,88	0,1%	91.855,59	0,1%
ACCS. FIDELITY NATIONAL INFORMACIO			101.164,91	0,2%
ACCS. CROWN CASTLE INTL	96.311,73	0,1%	85.094,70	0,1%
ACCS. PARTNERS GROUP HOLDING AG	106.089,51	0,2%	173.539,66	0,3%
ACCS. MARSH & MCLENNAN COS			81.564,44	0,1%
ACCS BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	84.170,20	0,1%	80.771,10	0,1%
ACCS. WELLTOWER INC	32.906,94	0,0%	28.726,67	0,0%
ACCS. JAPAN TOBACCO 2914	81.322,23	0,1%	83.440,63	0,1%
ACCS. NATIONAL GRID PLC	69.681,34	0,1%	65.944,12	0,1%
ACCS. ZURICH INSURANCE GROUP AG	63.983,95	0,1%	68.943,30	0,1%
ACCS. SWISS LIFE HOLDING-REG	63.146,36	0,1%	64.698,51	0,1%
ACCS KDDI CORP 9433	44.759,20	0,1%	44.436,23	0,1%
ACCS. JUNIPER NETWRKS	71.661,90	0,1%	66.996,51	0,1%
ACCS. MEDIOBANCA SPA	76.150,35	0,1%	73.104,33	0,1%
ACCS TRYG A/S	53.018,97	0,1%	51.511,23	0,1%
ACCS SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	52.803,81	0,1%	51.399,84	0,1%
ACCS RESONA HOLDINGS INC	41.225,42	0,1%	45.448,37	0,1%

MORA MULTI-ASSET FUND FI - INCOME

Composició de la cartera

Descripció del valor	Posició trimestre actual	% sobre patrimoni	Posició trimestre anterior	% sobre patrimoni
ACCS SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDIN	26.807,65	0,0%	29.711,41	0,0%
ACCS. NETAPP INC	36.263,64	0,1%	32.367,20	0,0%
ACCS. FASTENAL CO	149.270,53	0,2%	146.259,25	0,2%
OBL 7.5% ALLIANCE RES OP/FINANCE 05/25	83.570,70	0,1%	82.218,14	0,1%
ACCS RINGCENTRAL INC-CLASS A			21.236,95	0,0%
ACCS. SAGE GROUP	54.263,50	0,1%	49.017,89	0,1%
ACCS. RESMED INC			24.763,13	0,0%
ACCS. TESLA INC	67.499,23	0,1%	80.049,05	0,1%
OBL 7.00% DILLARDS INC 01/12/2028	151.700,76	0,2%	143.136,50	0,2%
ACCS. BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	148.344,91	0,2%	142.294,87	0,2%
ACCS. BROADCOM INC	297.325,37	0,4%	292.679,80	0,4%
ACCS. WOOLWORTHS LTD	165.970,19	0,2%	179.931,30	0,3%
ACCS. CLOROX COMPANY	52.055,55	0,1%	56.683,79	0,1%
ACCS. TWILIO INC	66.258,90	0,1%	57.847,93	0,1%
ACCS. DOMINO'S PIZZA INC	86.267,80	0,1%	69.237,49	0,1%
ACCS FRANCAISE DE JEUX	28.905,14	0,0%	22.602,91	0,0%
ACCS. TOTAL SE-B	72.112,95	0,1%	75.174,75	0,1%
ACCS. YARA INT. ASA	133.108,20	0,2%	133.174,69	0,2%
ACCS. NEWMONT MINING CORP.	94.115,76	0,1%	90.907,82	0,1%
ACCS. KINGFISHER PLC	161.657,94	0,2%	142.379,43	0,2%
ACCS. SEAGATE TECHNOLOGY			36.189,85	0,1%
OBL 7.250% RAGHSA CONST. 21/03/2024	163.067,29	0,2%	152.951,72	0,2%
ACCS. SHAW COMMUNICATIONS INC-B	91.998,39	0,1%	84.670,41	0,1%
ACCS. JOHNSON MATTHEY PLC	25.667,70	0,0%	25.382,51	0,0%
ACCS. VOLVO B	30.746,84	0,0%	32.685,16	0,0%
ACCS. JPMORGAN CHASE & CO	134.555,11	0,2%	133.177,32	0,2%
ACCS. UNITED PARCEL SVC CLB	83.147,89	0,1%	68.372,31	0,1%
OBL 1.75% FLUOR CORP 21/03/2023	512.491,23	0,8%	492.739,73	0,7%
ECM1- FUT EURUSD JUN21			357.629,43	0,5%
ACCS. AP MOLLER-MAERSK A/S-B	50.902,21	0,1%	29.716,82	0,0%
ACCS. BLACKSTONE GROUP	143.381,14	0,2%	110.941,12	0,2%
ACCS. ONEOK INC	113.016,11	0,2%	102.721,52	0,2%
ACCS. EVRAZ PLC	64.592,35	0,1%	63.606,04	0,1%
ACCS. HUNTINGTON BANKSHARES	51.199,20	0,1%	57.175,44	0,1%
ACCS. ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	49.271,88	0,1%	51.917,06	0,1%
ACCS. ANALOG DEVICES	56.769,06	0,1%	51.795,42	0,1%
ACCS. SBI HOLDINGS 8473			36.956,40	0,1%
ACCS. AP MOLLER-MAERSK A/S-A			29.708,07	0,0%
ACCS. NIPPON YUSEN KABUSHIKI KAISHA 9101	47.057,76	0,1%	23.251,74	0,0%
ACCS FORTESCUE METALS GROUP LTD	22.364,65	0,0%	19.633,32	0,0%
ECU1- FUT EURUSD SEP21	482.598,61	0,7%		
ACCS. SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	41.266,21	0,1%		
ACCS. CORNING INC COM	160.455,92	0,2%		
ACCS. CHARLES RIVER LABORATORIES	157.488,63	0,2%		
ACCS. IQVIA HOLDINGS INC	70.079,90	0,1%		
ACCS VIACOMCBS INC - CLASS B	67.970,07	0,1%		
ACCS. TRUIST FINANCIAL CORP	63.051,51	0,1%		
ACCS. NINTENDO 7974	49.101,76	0,1%		
ACCS. APPLIED MATERIALS INC	32.605,68	0,0%		
ACCS. ENDEAVOUR GROUP LTD	27.378,77	0,0%		
ACCS. LAM RESEARCH CORP	25.662,14	0,0%		
ACCS. AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	23.876,28	0,0%		
TOTAL	68.321.474,25	100%	66.132.791,99	100%

Posicions obertes i moviments en derivats

Codi	Descripció valor	Venciment	Nominal trimestre actual	Nominal trimestre anterior	Variació Nominal
FC	ECM1 - EURUSD JUN21	16/06/2021	0	210	-210
FC	ECU1 - EURUSD SEP21	13/09/2021	260	0	260

Fets rellevants

Durant aquest trimestre no s'ha produït cap fet rellevant.

Els retorns històrics s'expressen nets de totes despeses i comissions de gestió. Els rendiments històrics no impliquen rendibilitats futures. El valor net liquidatiu del Compartiment es publica diàriament a: www.morabanc.ad. Es pot consultar en qualsevol oficina de Mora Banc o de la Societat Gestora el reglament del fons, el prospecte complet i els simplificats, els informes trimestrals o els estats financers públics auditats. Via telefònica trucant al telèfon d'informació i atenció al client: +376 884 884 (dies laborables 8h45 - 17h45).

MORA MULTI-ASSET FUND FI - INCOME

Dades relatives als resultats de la gestió

Evolució patrimoni/participacions del període

Evolució nombre parts			
	Classe A	Classe B	Classe G
Participacions final període anterior	428.300	5.918.961	357.067
Subscrip./Reemboss. (net)	219.677	51.070	65.887
Subscripcions període	237.239	455.136	83.565
Reembossaments període	- 17.561	- 506.206	- 17.678
Participacions final període actual	647.978	5.867.892	422.954
Evolució patrimoni			
	Classe A	Classe B	Classe G
Patrimoni final període anterior	4.042.025	56.291.541	3.474.908
Subscrip./Reemboss. (net)	2.068.005	574.673	635.508
Subscripcions	2.242.024	4.333.003	814.466
Reembossaments	- 165.456	- 4.813.203	- 172.826
Beneficis distribuïts	- 8.563	- 94.473	- 6.131
Rendiments (totalitat del Compartiment)		315.447	
Despeses de gestió i serveis (totalitat del Compartiment)		- 156.145	
Comissió gestió		- 127.625	
Comissió dipositària		- 26.954	
Altres despeses		- 1.565	
Patrimoni final període actual (totalitat del Compartiment)		66.096.617	
Repartició patrimoni final període per classes de parts			
	Classe A	Classe B	Classe G
	6.118.033	55.854.304	4.124.280
Evolució valor liquidatiu de la participació			
	Classe A	Classe B	Classe G
Valor liquidatiu final període anterior	9,4374	9,5104	9,7318
Valor liquidatiu final període actual	9,4417	9,5186	9,7511

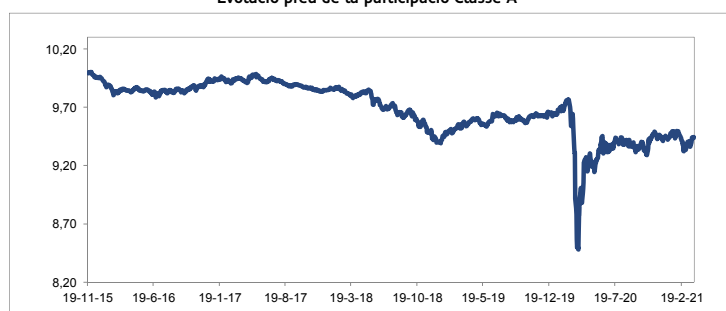
Ràtios diverses

Ràtios de risc (darrers 12 mesos)

	Classe A	Classe B	Classe G
Beta	1,10	1,10	1,10
Volatilitat del Compartiment	5,0%	5,0%	5,0%
Volatilitat del benchmark	3,9%	3,9%	3,9%
Duració cartera RF i MM (anys)	5,75	5,75	5,75
Rating mig de la cartera	A-	A-	A-
Ràtio de Sharpe	1,06	1,09	1,18
Tracking Error	2,6%	2,6%	2,6%
Alfa	-7,51%	-7,37%	-6,92%
Ràtios d'eficiència (acumulat enguany per la totalitat del Compartiment)			
Total despeses generals/patrimoni mitjà		0,3%	
Ràtio TER		0,2%	
Ràtio rotació cartera		-12,5%	

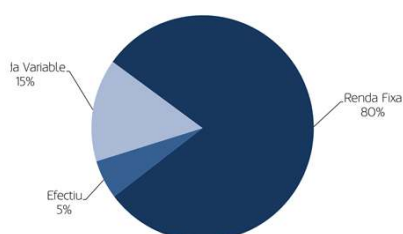
Evolució preu de la participació

Evolució preu de la participació Classe A

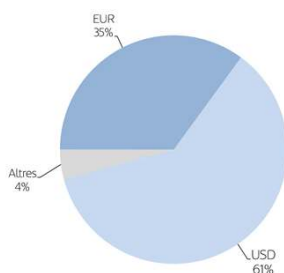


Distribució de la cartera

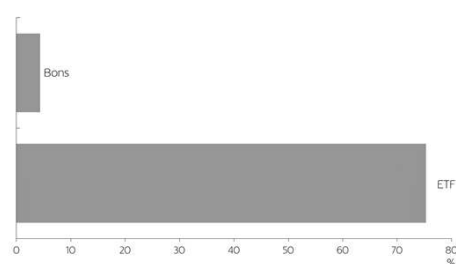
Per tipus d'actius



Per divises



Per Sectors RF



MORA MULTI-ASSET FUND FI - INCOME

Composició de la cartera

Descripció del valor	Posició trimestre actual	% sobre patrimoni	Posició trimestre anterior	% sobre patrimoni
ACCS. APPLE COMPUTER INC COM	123.332,44	0,2%	129.133,11	0,2%
ACCS. AXA (EX AXA-UAP)	58.402,52	0,1%	50.213,15	0,1%
ACCS. CISCO SYS INC US17275R1023	55.936,33	0,1%	46.328,53	0,1%
ACCS. DAIMLER AG REGISTER (DE)	94.404,42	0,1%		
ACCS. DANONE	139.464,00	0,2%	129.308,17	0,2%
ACCS. ENDESA	57.302,40	0,1%	57.378,60	0,1%
ACCS. ENEL SPA	92.123,57	0,1%	89.769,77	0,1%
ACCS. GILEAD SCIENCES INC.	162.316,06	0,2%	135.340,64	0,2%
ACCS. GLAUDAN-REG	128.439,59	0,2%	134.075,46	0,2%
ACCS. GLAXOSMITHKLINE ORD GBPO.25	118.674,95	0,2%	117.856,69	0,2%
ACCS. HOME DEPOT INC COM	208.906,52	0,3%	174.243,68	0,3%
ACCS. INTESA SANPAOLO SPA	41.394,91	0,1%	48.585,77	0,1%
ACCS. J P MORGAN CHASE AND CO			104.725,06	0,2%
ACCS. JOHNSON & JOHNSON COM	138.914,54	0,2%	63.950,06	0,1%
ACCS. KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE	121.006,25	0,2%	119.070,15	0,2%
ACCS. KONINKLIJKE PHILIPS NV			39.036,80	0,1%
ACCS. LINDE PLC			155.912,72	0,2%
ACCS. LOCKHEED MARTIN CORP	193.831,73	0,3%	219.106,07	0,3%
ACCS. MICROSOFT CORP COM	283.578,27	0,4%	338.482,36	0,5%
ACCS. NOVARTIS AG-REG	108.752,47	0,2%	114.798,58	0,2%
ACCS. ORACLE CORPORATION US68389X1054	247.235,76	0,4%	217.581,22	0,3%
ACCS. PFIZER INC COM	118.799,37	0,2%	116.062,99	0,2%
ACCS. PROCTER GAMBLE CO COM	156.317,31	0,2%	151.526,63	0,2%
ACCS. QUALCOMM INC	139.016,97	0,2%	110.661,37	0,2%
ACCS. ROCHE HOLDING AG-GENUS	117.387,92	0,2%	121.038,43	0,2%
ACCS. SAINT-GOBAIN	61.843,28	0,1%	46.738,87	0,1%
ACCS. SANOFI	142.466,75	0,2%	133.352,26	0,2%
ACCS. STARBUCK'S	146.407,95	0,2%	133.776,20	0,2%
ACCS. SWISSCOM AG-REG	71.061,44	0,1%	68.158,02	0,1%
ACCS. VERIZON COMMS	119.444,88	0,2%	114.279,23	0,2%
COMPTE CORRENT	3.687.813,85	5,6%	2.199.786,68	3,4%
OBL. 4.196% ERAMET 28/02/2024	197.582,75	0,3%	195.958,26	0,3%
OBL. 8.75% DNO ASA 31/05/2023	174.988,29	0,3%	156.593,58	0,2%
ACCS. AT&T INC NPV	120.148,35	0,2%	127.578,80	0,2%
ETF ISHARES GLB AGG EUR-H ACC (DE)	5.517.908,64	8,3%	5.661.332,14	8,9%
ACCS. ACCENTURE PLC	66.113,76	0,1%	58.859,82	0,1%
ACCS. SIMON PROPERTY GROUP INC	32.773,14	0,0%		
ACCS. EASTMAN CHEMICAL COMPANY	138.744,41	0,2%	119.920,87	0,2%
ACCS LEIDOS HOLDINGS INC			79.668,14	0,1%
ACCS NORTONLIFELOCK INC	91.070,84	0,1%	84.784,67	0,1%
ACCS. ASSURANT INC	84.107,77	0,1%	74.861,12	0,1%
ACCS. TARGET CORP	83.737,19	0,1%	69.526,66	0,1%
ACCS. UBS GROUP AG-REG	69.888,10	0,1%	60.695,78	0,1%
ACCS. HANNOVER RUECK SE	72.602,80	0,1%	60.719,80	0,1%
ACCS. BERKELEY GROUP HOLDINGS	33.327,47	0,1%	34.241,54	0,1%
ACCS. H & M (HENNES MAURITZ)	33.934,98	0,1%	30.141,14	0,0%
OBL. 0,90% ANDORRA 19/12/2022	1.604.024,11	2,4%	1.600.433,95	2,5%
ETF ISHARES USD HY CORP USD ACC	11.094.944,60	16,8%	10.544.698,16	16,5%
ETF ISHARES GLOBAL CORP USD ACC	7.557.668,92	11,4%	7.531.983,20	11,8%
ETF VANG GLBAGG ETF EUR H ACC	5.490.461,04	8,3%	5.671.979,78	8,9%
ETF ISHARES GLOBAL GOV BND-ACC	5.586.956,46	8,4%	5.641.520,09	8,8%
ETF SPDR BBGBARC GLAG USD HDG	5.736.875,12	8,7%	5.618.474,51	8,8%
ETF X EUR HIGH YIELD CORP EUR	2.782.572,26	4,2%	2.757.471,74	4,3%
ETF ISHARES US MBS USD ACC	3.017.697,08	4,6%	2.922.813,80	4,6%
ETF DBX II GLOBAL SOV	2.727.318,34	4,1%	2.814.695,54	4,4%
ACCS. PAYCHEX INC	250.787,78	0,4%	224.831,54	0,4%
ACCS. CANON INC 7751	223.501,55	0,3%	180.863,83	0,3%
ACCS. GARMIN LTD	49.491,84	0,1%	161.447,77	0,3%
ACCS. COMCAST CORP. CL A	196.046,01	0,3%	175.890,38	0,3%
ACCS. MEDTRONIC PLC			236.527,69	0,4%
ACCS. HONEYWELL INTL INC			151.838,52	0,2%
ACCS. TRANSDIGM GROUP INC			171.782,62	0,3%
ACCS. QUEST DIAGNOSTICS	149.778,46	0,2%	131.358,34	0,2%
ACCS. KONE OYJ B	92.717,46	0,1%	136.708,22	0,2%
ACCS. AFLAC INC	110.105,84	0,2%	110.795,48	0,2%
ACCS. WILLIAMS COS.INC	171.857,29	0,3%	122.727,16	0,2%
ACCS. ORKLA ASA	109.980,19	0,2%	125.453,89	0,2%
ACCS. PACCAR INC			112.709,81	0,2%
ACCS. ICA GRUPPEN	111.264,32	0,2%	108.783,36	0,2%
ACCS. CME GROUP INC	125.702,55	0,2%	104.244,03	0,2%
ACCS. XCEL ENERGY INC	91.855,59	0,1%	87.214,88	0,1%
ACCS. FIDELITY NATIONAL INFORMACIO	101.164,91	0,2%	95.684,07	0,1%
ACCS. CROWN CASTLE INTL	85.094,70	0,1%	74.079,19	0,1%
ACCS. PARTNERS GROUP HOLDING AG	173.539,66	0,3%	152.407,50	0,2%
ACCS. MARSH & MCLENNAN COS	81.564,44	0,1%	73.813,88	0,1%
ACCS BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	80.771,10	0,1%	76.138,93	0,1%
ACCS. WELLTOWER INC	28.726,67	0,0%	24.526,06	0,0%
ACCS. JAPAN TOBACCO 2914	83.440,63	0,1%	84.502,65	0,1%
ACCS. NATIONAL GRID PLC	65.944,12	0,1%	62.674,44	0,1%
ACCS. ZURICH INSURANCE GROUP AG	68.943,30	0,1%	65.062,13	0,1%
ACCS. SWISS LIFE HOLDING-REG	64.698,51	0,1%	58.534,95	0,1%
ACCS KDDI CORP 9433	44.436,23	0,1%	50.752,67	0,1%

MORA MULTI-ASSET FUND FI - INCOME

Composició de la cartera

Descripció del valor	Posició trimestre actual	% sobre patrimoni	Posició trimestre anterior	% sobre patrimoni
ACCS. JUNIPER NETWRKS	66.996,51	0,1%	56.262,72	0,1%
ACCS. MEDIOBANCA SPA	73.104,33	0,1%	58.291,74	0,1%
ACCS. N.T.T. 9432			62.559,96	0,1%
ACCS TRYG A/S	51.511,23	0,1%	46.634,84	0,1%
ACCS SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	51.399,84	0,1%	45.473,36	0,1%
ACCS RESONA HOLDINGS INC	45.448,37	0,1%	36.079,12	0,1%
ACCS. KYOCERA CORP. 6971			29.919,06	0,0%
ACCS SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDIN	29.711,41	0,0%	25.042,90	0,0%
ACCS. NETAPP INC	32.367,20	0,0%		
OBL. 2.875% AUSTRALDE IT 26/02/2021			102.632,40	0,2%
OBL. 1,625% CARNIVAL 22/02/21			151.492,87	0,2%
ACCS. FASTENAL CO	146.259,25	0,2%	136.603,25	0,2%
OBL 7,5% ALLIANCE RES OP/FINANCE 05/25	82.218,14	0,1%	69.162,29	0,1%
ACCS RINGCENTRAL INC-CLASS A	21.236,95	0,0%	82.979,94	0,1%
ACCS. SAGE GROUP	49.017,89	0,1%	44.437,73	0,1%
ACCS ASX LTD			37.712,75	0,1%
ACCS. RESMED INC	24.763,13	0,0%	25.497,64	0,0%
ACCS. TESLA INC	80.049,05	0,1%	79.212,39	0,1%
OBL. 7,250% 361 DEGREES 6/21			145.497,05	0,2%
OBL 7,00% DILLARDS INC 01/12/2028	143.136,50	0,2%	132.629,77	0,2%
ACCS. BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	142.294,87	0,2%	146.984,74	0,2%
ACCS. BROADCOM INC	292.679,80	0,4%	104.962,86	0,2%
ACCS. WOOLWORTHS LTD	179.931,30	0,3%	169.281,88	0,3%
ACCS. CLOROX COMPANY	56.683,79	0,1%	56.194,78	0,1%
ACCS. BECTON DIKINSON AND CO			32.175,79	0,1%
ACCS. TWILIO INC	57.847,93	0,1%	56.557,30	0,1%
ACCS. J MARTINS SGPS			23.491,00	0,0%
ACCS DEXCOM INC			39.088,20	0,1%
ACCS. DOMINO'S PIZZA INC	69.237,49	0,1%	69.209,34	0,1%
ACCS FRANCAISE DE JEUX	22.602,91	0,0%		
ACCS. TOTAL SE-B	75.174,75	0,1%	67.265,10	0,1%
ACCS. YARA INT. ASA	133.174,69	0,2%	101.633,65	0,2%
ECH1- FUT EURUSD MAR21			240.691,76	0,4%
ACCS. ARROW ELECTRONICS INC			41.031,81	0,1%
ACCS. NEWMONT MINING CORP.	90.907,82	0,1%	86.361,90	0,1%
ACCS. KINGFISHER PLC	142.379,43	0,2%	114.517,36	0,2%
ACCS. SEAGATE TECHNOLOGY	36.189,85	0,1%	17.744,23	0,0%
OBL. 7,250% RAGHSA CONST. 21/03/2024	152.951,72	0,2%	151.931,23	0,2%
ACCS. SHAW COMMUNICATIONS INC-B	84.670,41	0,1%	54.533,87	0,1%
ACCS. DAIRY FARM INTL HLDGS LTD			43.883,62	0,1%
ACCS. TYSON FOODS INC CL A			32.763,21	0,1%
ACCS. JOHNSON MATTHEY PLC	25.382,51	0,0%	19.908,91	0,0%
ACCS. VOLVO B	32.685,16	0,0%	19.557,59	0,0%
ACCS. JPMORGAN CHASE & CO	133.177,32	0,2%		
ACCS. UNITED PARCEL SVC CLB	68.372,31	0,1%		
OBL 1,75% FLUOR CORP 21/03/2023	492.739,73	0,7%		
ECM1- FUT EURUSD JUN21	357.629,43	0,5%		
ACCS. AP MOLLER-MAERSK A/S-B	29.716,82	0,0%		
ACCS. BLACKSTONE GROUP	110.941,12	0,2%		
ACCS. ONEOK INC	102.721,52	0,2%		
ACCS. EVRAZ PLC	63.606,04	0,1%		
ACCS. HUNTINGTON BANKSHARES	57.175,44	0,1%		
ACCS. ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	51.917,06	0,1%		
ACCS. ANALOG DEVICES	51.795,42	0,1%		
ACCS. SBI HOLDINGS 8473	36.956,40	0,1%		
ACCS. AP MOLLER-MAERSK A/S-A	29.708,07	0,0%		
ACCS. NIPPON YUSEN KABUSHIKI KAISHA 9101	23.251,74	0,0%		
ACCS FORTESCUE METALS GROUP LTD	19.633,32	0,0%		
TOTAL	66.132.791,99	100%	63.818.476,26	100%

Posicions obertes i moviments en derivats

Codi	Descripció valor	Venciment	Nominal trimestre actual	Nominal trimestre anterior	Variació Nominal
FC	ECH1 - EURUSD MAR21	17/03/2021	0	130	-130
FC	ECM1 - EURUSD JUN21	16/06/2021	210	0	210

Fets rellevants

Durant el trimestre es modifica la frase relativa a l'escala de risc del compartiment, indicant que la mateixa podrà arribar a ser fins a un màxim de 4, en una escala de l'1 al 7, sense que això impliqui cap canvi en la política d'inversió actual del compartiment.

Els retorns històrics s'expressen nets de totes despeses i comissions de gestió. Els rendiments històrics no impliquen rendibilitats futures. El valor net liquidatiu del Compartiment es publica diàriament a: www.morabanc.ad. Es pot consultar en qualsevol oficina de Mora Banc o de la Societat Gestora el reglament del fons, el prospecte complet i els simplificats, els informes trimestrals o els estats financers públics auditats. Via telefònica trucant al telèfon d'informació i atenció al client: +376 884 884 (dies laborables 8h45 - 17h45).

MORA MULTI-ASSET FUND FI - INCOME
Dades identificatives

Inscrit al Registre de l'AFA amb el núm.	Classe A 0157-01-01 Classe B 0157-01-02 Classe G 0157-01-03	Entitat Gestora 	Mora Gestió d'Actius SAU Grup Mora Banc Carrer L'Aigüeta, 3 Andorra la Vella SGOIC-05/97
Data de llançament	Classe A 18/11/2015 Classe B 18/11/2015 Classe G 18/11/2015		
Divisa referència	Euro (EUR)	Entitat Dipositària 	Mora Banc Grup SA Grup Mora Banc Avda. Meritxell, 96 Andorra la Vella EB-06/95
Característiques	OICVM* de distribució RFM-MULT		
Índex de referència	60% LEGATREH + 25% LF89TREH + 15% MSDEWIN		
Inversió mínima (***)	Classe A 1 participació Classe B 100.000 euros Classe G 1 participació (***)	Entitat auditora	DeLoitte
Periodicitat valoració	Diària		

(*) Compartiment de Fons d'inversió classificat com a "Organisme d'Inversió Col·lectiva en Valors Mobiliaris" (OICVM) de conformitat amb la Llei 10/2008, de 12 de juny, de regulació dels OIC

(**) Classe de part exclusiva per a participis que inverteixen sota un mandat de gestió del Dipositari o Societat Gestora.

(***) Les subscripcions mínimes no comporten l'obligatorietat de l'assignació a una classe de participació determinada.

Dades relatives a la gestió
Objectiu i característiques del Compartiment

El Compartiment es mesura contra l'índex de referència (Benchmark) 60% del Bloomberg Barclays Global-Aggregate Total Return Index Value Hedged EUR + 25% del Bloomberg Barclays US High Yield 2% Issr Cap Total Return Index Value Hedged EUR + 15% del MSCI World EUR.

L'objectiu del Compartiment és obtenir una rendibilitat superior a aquest índex de referència. El Compartiment no té garantia de rendibilitat.

Informació econòmica

Durant el quart trimestre de l'any hem assistit a una continuació del rebot de les places borsàries, que han continuat capitalitzant la relaxació dels confinaments, i una reactivació parcial de múltiples sectors econòmics. Tanmateix, amb l'arribada de l'hivern i amenaces de nous confinaments a l'hemisferi nord tornem a observar volatilitat i nerviosisme a les places financeres. A dotze mesos vista els futurs dels Fed Funds indiquen una probabilitat quasi inexistent de moviments a l'alça i a la baixa del tipus de referència als Estats Units. Durant el trimestre la recuperació dels actius de risc ha continuat materialitzant-se. Així, per exemple, durant el primer trimestre el Dow Jones nord-americà va caure un -23%, durant el segon rebota prop del +18%, durant el tercer un +8%, i aquest últim un +10%. Els diferencials de crèdit s'estreixen novament: en els índexs de grau d'inversió USA s'observen compressions de -40bps fins als 95bps, i en el segment High Yield de -166bps fins als 380bps.

Riscos del Compartiment

Les parts del Compartiment tenen com a destinataris tot tipus d'inversors amb moderada tolerància al risc i per tant, amb un perfil d'inversió moderat.

Escala de risc: 3, en una escala de l'1 al 7. Les inversions del Compartiment estan sotmeses a les fluctuacions dels mercats i als riscos inherents a les inversions en mercats mobiliaris.

Per un detall més exhaustiu dels riscos d'inversió, consultar el prospecte complet del Compartiment.

Altres informacions a l'inversor

Aquest Compartiment pot invertir en valors negociables i/o altres instruments financers dels mencionats a l'article 20 de la Llei 10/2008, o normativa que la vingui a desenvolupar o a substituir.

Es tracta d'un Compartiment de distribució. Els rendiments presentats corresponen als càlculs de diferència en NAV.

Dades relatives als resultats de la gestió

Rendiment anualitzat TAE i històric per anys				Esquema de comissions	
Corresponents a la data de l'informe					
	Classe A	Classe B	Classe G		
2 anys	0,18%	0,33%	0,78%	Gestió *	Classe A 0,95% anual s/patrimoni
3 anys	-1,40%	-1,25%	-0,81%		Classe B 0,80% anual s/patrimoni
4 anys	-1,24%	-1,09%	-0,65%		Classe G (***) 0,35% anual s/patrimoni
5 anys	-1,07%	-0,92%	-0,47%	C. D'Èxit	anual, amb HWM, 10% de la revalorització s/el Bmk
Des d'inici	-1,12%	-0,98%	-0,53%	Subscrip./Reemb.	Fins a 30.050,61 EUR 1,12%
					Entre 30.050,61 i 60.101,21 EUR 0,84%
					Més de 60.101,21 EUR 0,56%
Any 2015	-0,42%	-0,40%	-0,35%	Dipositària	0,448% RV - 0,10% RF
Any 2016	-0,37%	-0,22%	0,23%	Auditoria	A negociar anualment
Any 2017	-0,76%	-0,61%	-0,15%		
Any 2018	-4,50%	-4,35%	-3,93%		
Any 2019	2,33%	2,49%	2,95%		
Enguany	-1,92%	-1,79%	-1,34%		

* Impostos indirectes inclosos

** Classes de parts exclusives per carteres sota un mandat gestió de la dipositària

Remuneració del mercat monetari amb la dipositària

Comptes corrents	Interbancari diari menys 0,50%
Dipòsits	Interbancari del període corresponent menys 0,25%

MORA MULTI-ASSET FUND FI - INCOME

Dades relatives als resultats de la gestió

Evolució patrimoni/participacions del període

Evolució nombre parts			
	Classe A	Classe B	Classe G
Participacions final període anterior	147.419	4.997.797	252.460
Subscrip./Reemboss. (net)	280.881	921.164	104.607
Subscripcions període	286.587	1.701.886	111.100
Reembossaments període	- 5.706	- 780.722	- 6.493
Participacions final període actual	428.300	5.918.961	357.067
Evolució patrimoni			
	Classe A	Classe B	Classe G
Patrimoni final període anterior	1.378.309	47.071.803	2.430.405
Subscrip./Reemboss. (net)	2.630.970	8.622.217	1.008.565
Subscripcions	2.691.049	16.137.648	1.078.558
Reembossaments	- 53.699	- 7.390.909	- 63.255
Beneficis distribuïts	- 6.379	- 124.523	- 6.738
Rendiments (totalitat del Compartiment)		805.621	
Despeses de gestió i serveis (totalitat del Compartiment)		- 139.416	
Comissió gestió		- 114.469	
Comissió dipositària		- 22.796	
Altres despeses		- 2.152	
Patrimoni final període actual (totalitat del Compartiment)		63.808.474	
Repartició patrimoni final període per classes de parts			
	Classe A	Classe B	Classe G
	4.042.025	56.291.541	3.474.908
Evolució valor liquidatiu de la participació			
	Classe A	Classe B	Classe G
Valor liquidatiu final període anterior	9,3496	9,4185	9,6269
Valor liquidatiu final període actual	9,4374	9,5104	9,7318

Ràtios diverses

Ràtios de risc (darrers 12 mesos)

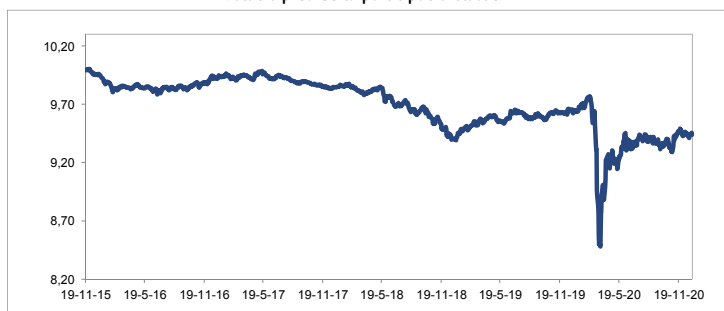
	Classe A	Classe B	Classe G
Beta	1,00	1,00	1,00
Volatilitat del Compartiment	7,8%	7,8%	7,8%
Volatilitat del benchmark	6,7%	6,7%	6,7%
Duració cartera RF i MM (anys)	5,76	5,76	5,76
Rating mig de la cartera	A-	A-	A-
Ràtio de Sharpe	-0,19	-0,17	-0,10
Tracking Error	3,9%	3,9%	3,9%
Alfa	-6,97%	-6,83%	-6,36%

Ràtios d'eficiència (acumulat enguany per la totalitat del Compartiment)

Total despeses generals/patrimoni mitjà	1,4%
Ràtio TER	1,0%
Ràtio rotació cartera	-63,0%

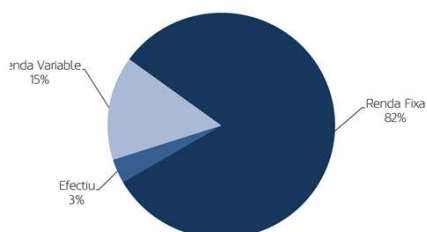
Evolució preu de la participació

Evolució preu de la participació Classe A

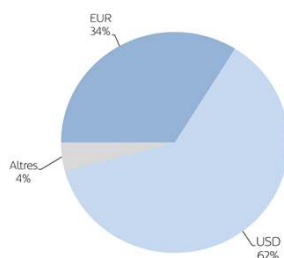


Distribució de la cartera

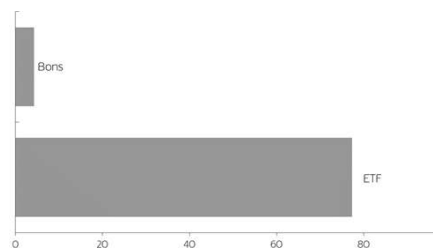
Per tipus d'actius



Per divises



Per Sectors RF



MORA MULTI-ASSET FUND FI - INCOME

Composició de la cartera

Descripció del valor	Posició trimestre actual	% sobre patrimoni	Posició trimestre anterior	% sobre patrimoni
ACCS. APPLE COMPUTER INC COM	129.133,11	0,2%		
ACCS. AXA (EX AXA-UAP)	50.213,15	0,1%	36.190,14	0,1%
ACCS. CISCO SYS INC US17275R1023	46.328,53	0,1%		
ACCS. DANONE	129.308,17	0,2%	99.340,78	0,2%
ACCS. ENDESA	57.378,60	0,1%	45.294,72	0,1%
ACCS. ENEL SPA	89.769,77	0,1%	69.766,29	0,1%
ACCS. EXXON MOBIL CORP			78.283,79	0,2%
ACCS. GILEAD SCIENCES INC.	135.340,64	0,2%	111.931,52	0,2%
ACCS. GIVAUDAN-REG	134.075,46	0,2%	102.921,73	0,2%
ACCS. GLAXOSMITHKLINE ORD GBPO.25	117.856,69	0,2%	91.630,98	0,2%
ACCS. HOME DEPOT INC COM	174.243,68	0,3%	143.459,41	0,3%
ACCS. INTESA SANPAOLO SPA	48.585,77	0,1%	37.414,02	0,1%
ACCS. J P MORGAN CHASE AND CO	104.725,06	0,2%	76.301,18	0,1%
ACCS. JOHNSON & JOHNSON COM	63.950,06	0,1%	51.570,81	0,1%
ACCS. KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE	119.070,15	0,2%	94.990,50	0,2%
ACCS. KONINKLIJKE PHILIPS NV	39.036,80	0,1%	30.431,40	0,1%
ACCS. LINDE PLC	155.912,72	0,2%	116.920,06	0,2%
ACCS. LOCKHEED MARTIN CORP	219.106,07	0,3%	179.544,83	0,4%
ACCS. MICROSOFT CORP COM	338.482,36	0,5%	196.607,52	0,4%
ACCS. NOVARTIS AG-REG	114.798,58	0,2%	86.787,60	0,2%
ACCS. ORACLE CORPORATION US68389X1054	217.581,22	0,3%	162.694,38	0,3%
ACCS. PFIZER INC COM	116.062,99	0,2%	103.912,82	0,2%
ACCS. PROCTER GAMBLE CO COM	151.526,63	0,2%	124.406,81	0,2%
ACCS. QUALCOMM INC	110.661,37	0,2%		
ACCS. ROCHE HOLDING AG-GENUS	121.038,43	0,2%	90.456,04	0,2%
ACCS. SAINT-GOBAIN	46.738,87	0,1%		
ACCS. SANOFI	133.352,26	0,2%	103.505,29	0,2%
ACCS. STARBUCK'S	133.776,20	0,2%	115.274,37	0,2%
ACCS. SWISS RE LTD			44.696,29	0,1%
ACCS. SWISSCOM AG-REG	68.158,02	0,1%	51.572,34	0,1%
ACCS. VERIZON COMMS	114.279,23	0,2%	93.060,10	0,2%
COMPTE CORRENT	2.199.786,68	3,4%	3.649.446,42	7,2%
OBL. 4.196% ERAMET 28/02/2024	195.958,26	0,3%	157.555,73	0,3%
OBL. 8.75% DNO ASA 31/05/2023	156.593,58	0,2%		
ACCS. AT&T INC NPV	127.578,80	0,2%	105.630,43	0,2%
ETF ISHARES GLB AGG EUR-H ACC (DE)	5.661.332,14	8,9%	4.377.310,32	8,6%
ACCS. ACCENTURE PLC	58.859,82	0,1%	43.548,18	0,1%
ACCS. WESTERN UNION CO			34.041,48	0,1%
ACCS. EASTMAN CHEMICAL COMPANY	119.920,87	0,2%		
ACCS. LEIDOS HOLDINGS INC	79.668,14	0,1%	66.532,78	0,1%
ACCS. NORTONLIFELOCK INC	84.784,67	0,1%	90.969,12	0,2%
ACCS. ASSURANT INC	74.861,12	0,1%	60.001,50	0,1%
ACCS. TARGET CORP	69.526,66	0,1%	63.388,33	0,1%
ACCS. UBS GROUP AG-REG	60.695,78	0,1%		
ACCS. HANNOVER RUECK SE	60.719,80	0,1%	49.707,20	0,1%
ACCS. BERKELEY GROUP HOLDINGS	34.241,54	0,1%		
ACCS. H & M (HENNES MAURITZ)	30.141,14	0,0%	20.661,82	0,0%
OBL. 0,90% ANDORRA 19/12/2022	1.600.433,95	2,5%		
ETF ISHARES USD HY CORP USD ACC	10.544.698,16	16,5%	8.222.719,41	16,2%
ETF ISHARES GLOBAL CORP USD ACC	7.531.983,20	11,8%	5.847.785,87	11,5%
ETF VANG GLBAGG ETF EUR H ACC	5.671.979,78	8,9%	4.385.385,76	8,6%
ETF ISHARES GLOBAL GOV BND-ACC	5.641.520,09	8,8%	4.416.887,04	8,7%
ETF SPDR BBGBARC GLAG USD HDG	5.618.474,51	8,8%	4.423.601,77	8,7%
ETF X EUR HIGH YIELD CORP EUR	2.757.471,74	4,3%	2.608.794,30	5,1%
ETF ISHARES US MBS USD ACC	2.922.813,80	4,6%	2.301.246,91	4,5%
ETF DBX II GLOBAL SOV	2.814.695,54	4,4%	2.191.412,16	4,3%
ACCS. PAYCHEX INC	224.831,54	0,4%	185.587,99	0,4%
ACCS. SEIKO EPSON 6724			63.322,46	0,1%
ACCS. CANON INC 7751	180.863,83	0,3%	148.257,01	0,3%
ACCS. GARMIN LTD	161.447,77	0,3%	127.983,45	0,3%
ACCS. COMCAST CORP. CL A	175.890,38	0,3%	143.348,89	0,3%
ACCS. MEDTRONIC PLC	236.527,69	0,4%	179.990,27	0,4%
ACCS. HONEYWELL INTL INC	151.838,52	0,2%	126.858,50	0,2%
ACCS. TRANSDIGM GROUP INC	171.782,62	0,3%	123.186,83	0,2%
ACCS. QUEST DIAGNOSTICS	131.358,34	0,2%	106.343,77	0,2%
ACCS. JOHNSON CONTROLS INT			132.069,47	0,3%
ACCS. OMNICOM GROUP			29.919,49	0,1%
ACCS. KONE OYJ B	136.708,22	0,2%	117.093,60	0,2%
ACCS. AFLAC INC	110.795,48	0,2%	80.849,42	0,2%
ACCS. WILLIAMS COS.INC	122.727,16	0,2%	94.576,60	0,2%
ACCS. ORKLA ASA	125.453,89	0,2%	98.685,18	0,2%
ACCS. PACCAR INC	112.709,81	0,2%	92.609,97	0,2%
ACCS. ICA GRUPPEN	108.783,36	0,2%	85.002,54	0,2%
ACCS. CME GROUP INC	104.244,03	0,2%	82.889,16	0,2%
ACCS. XCEL ENERGY INC	87.214,88	0,1%	75.866,07	0,1%
ACCS. SUMITOMO ELEC.IND. 5802			68.628,36	0,1%
ACCS. DIGITAL REALTY TRUST			73.576,16	0,1%
ACCS. FIDELITY NATIONAL INFORMACIO	95.684,07	0,1%	82.295,81	0,2%
ACCS. CROWN CASTLE INTL	74.079,19	0,1%	65.402,57	0,1%
ACCS. EQUINOR ASA			57.067,64	0,1%
ACCS. PARTNERS GROUP HOLDING AG	152.407,50	0,2%	130.273,95	0,3%
ACCS. YUM BRANDS INC			57.169,17	0,1%

MORA MULTI-ASSET FUND FI - INCOME

Composició de la cartera

Descripció del valor	Posició trimestre actual	% sobre patrimoni	Posició trimestre anterior	% sobre patrimoni
ACCS. MARSH & MCLENNAN COS	73.813,88	0,1%	60.842,73	0,1%
ACCS BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	76.138,93	0,1%	59.640,19	0,1%
ACCS. WELLTOWER INC	24.526,06	0,0%	19.629,47	0,0%
ACCS. JAPAN TOBACCO 2914	84.502,65	0,1%	65.194,04	0,1%
ACCS. NATIONAL GRID PLC	62.674,44	0,1%	55.564,29	0,1%
ACCS. INVESTOR AB-B			45.368,96	0,1%
ACCS. ZURICH INSURANCE GROUP AG	65.062,13	0,1%	43.352,12	0,1%
ACCS. SWISS LIFE HOLDING-REG	58.534,95	0,1%	41.302,02	0,1%
ACCS KDDI CORP 9433	50.752,67	0,1%	38.650,75	0,1%
ACCS. JUNIPER NETWRKS	56.262,72	0,1%	38.521,81	0,1%
ACCS. MEDIOBANCA SPA	58.291,74	0,1%	40.254,98	0,1%
ACCS. N.T.T. 9432	62.559,96	0,1%	46.930,97	0,1%
ACCS TRYG A/S	46.634,84	0,1%	38.250,93	0,1%
ACCS SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	45.473,36	0,1%	34.899,97	0,1%
ACCS RESONA HOLDINGS INC	36.079,12	0,1%	28.621,35	0,1%
ACCS. KYOCERA CORP. 6971	29.919,06	0,0%	24.241,61	0,0%
ACCS SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDIN	25.042,90	0,0%	20.318,57	0,0%
ACCS. ABBVIE INC			141.490,38	0,3%
OBL. 2.875% AUSTRALIA 26/02/2021	102.632,40	0,2%	101.293,58	0,2%
OBL. 1,625% CARNIVAL 22/02/21	151.492,87	0,2%	148.773,32	0,3%
ACCS. FASTENAL CO	136.603,25	0,2%	113.911,39	0,2%
OBL 7.5% ALLIANCE RES OP/FINANCE 05/25	69.162,29	0,1%	64.208,16	0,1%
ACCS RINGCENTRAL INC-CLASS A	82.979,94	0,1%	63.378,87	0,1%
ACCS. SAGE GROUP	44.437,73	0,1%	36.745,57	0,1%
ACCS ASX LTD	37.712,75	0,1%	32.617,57	0,1%
ACCS. RESMED INC	25.497,64	0,0%	20.531,92	0,0%
ACCS. TESLA INC	79.212,39	0,1%	40.184,16	0,1%
OBL. 7.250% 361 DEGREES 6/21	145.497,05	0,2%	146.221,15	0,3%
OBL 7.00% DILLARDS INC 01/12/2028	132.629,77	0,2%	134.850,11	0,3%
ACCS. BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	146.984,74	0,2%	119.858,38	0,2%
ACCS. BROADCOM INC	104.962,86	0,2%	83.477,22	0,2%
ACCS. WOOLWORTHS LTD	169.281,88	0,3%	131.171,37	0,3%
ACCS. CLOROX COMPANY	56.194,78	0,1%	46.176,05	0,1%
ACCS. BECTON DICKINSON AND CO	32.175,79	0,1%	25.608,49	0,1%
ACCS. TWILIO INC	56.557,30	0,1%	44.351,76	0,1%
ACCS. J MARTINS SGPS	23.491,00	0,0%	18.912,90	0,0%
ACCS DEXCOM INC	39.088,20	0,1%	31.685,59	0,1%
ACCS. DOMINO'S PIZZA INC	69.209,34	0,1%	59.069,43	0,1%
ECZO - FUT EURUSD DEC20			252.335,65	0,5%
ACCS. TOTAL SE-B	67.265,10	0,1%	64.152,40	0,1%
ACCS. YARA INT. ASA	101.633,65	0,2%		
ECH1- FUT EURUSD MAR21	240.691,76	0,4%		
ACCS. ARROW ELECTRONICS INC	41.031,81	0,1%		
ACCS. NEWMONT MINING CORP.	86.361,90	0,1%		
ACCS. KINGFISHER PLC	114.517,36	0,2%		
ACCS. SEAGATE TECHNOLOGY	17.744,23	0,0%		
OBL. 7.250% RAGHSA CONST. 21/03/2024	151.931,23	0,2%		
ACCS. SHAW COMMUNICATIONS INC-B	54.533,87	0,1%		
ACCS. DAIRY FARM INTL HLDGS LTD	43.883,62	0,1%		
ACCS. TYSON FOODS INC CL A	32.763,21	0,1%		
ACCS. JOHNSON MATTHEY PLC	19.908,91	0,0%		
ACCS. VOLVO B	19.557,59	0,0%		
TOTAL	63.818.476,26	100,0%	50.907.036,76	100%

Posicions obertes i moviments en derivats

Codi	Descripció valor	Venciment	Nominal trimestre actual	Nominal trimestre anterior	Variació Nominal
FC	ECZO - EURUSD DEC20	16Dec2020	0	130	-130
FC	ECH1 - EURUSD MAR21	17/03/2021	130	0	130

Fets rellevants

Durant aquest trimestre no s'ha produït cap fet rellevant.

Els retorns històrics s'expressen nets de totes despeses i comissions de gestió. Els rendiments històrics no impliquen rendibilitats futures. El valor net liquidatiu del Compartiment es publica diàriament a: www.morabanc.ad. Es pot consultar en qualsevol oficina de Mora Banc o de la Societat Gestora el reglament del fons, el prospecte complet i els simplificats, els informes trimestrals o els estats financers públics auditats. Via telefònica trucant al telèfon d'informació i atenció al client: +376 884 884 (dies laborables 8h45 - 17h45).

MORA MULTI-ASSET FUND FI - INCOME
Dades identificatives

Inscrit al Registre de l'AFA amb el núm.	Classe A 0157-01-01 Classe B 0157-01-02 Classe G 0157-01-03	Entitat Gestora 	Mora Gestió d'Actius SAU Grup Mora Banc Carrer l'Aigueta, 3 Andorra la Vella SGOIC-05/97
Data de llançament	Classe A 18/11/2015 Classe B 18/11/2015 Classe G 18/11/2015		
Divisa referència	Euro (EUR)	Entitat Dipositària 	Mora Banc Grup SA Grup Mora Banc Avda. Meritxell, 96 Andorra la Vella EB-06/95
Característiques	OICVM* de distribució RFM-MULT		
Índex de referència	60% LEGATREH + 25% LF89TREH + 15% MSDEWIN		
Inversió mínima (**)	Classe A 1 participació Classe B 100.000 euros Classe G 1 participació (**)	Entitat auditora	Deloitte
Periodicitat valoració	Diària		

(*) Compartiment de Fons d'Inversió classificat com a "Organisme d'Inversió Col·lectiva en Valors Mobiliaris" (OICVM) de conformitat amb la Llei 10/2008, de 12 de juny, de regulació dels OIC.

(**) Classe de part exclusiva per a participis que inverteixen sota un mandat de gestió del Dipositari o Societat Gestora.

(***) Les subscripcions mínimes no comporten l'obligatorietat de l'assignació a una classe de participació determinada.

Dades relatives a la gestió
Objectiu i característiques del Compartiment

El Compartiment es mesura contra l'índex de referència (Benchmark) 60% del Bloomberg Barclays Global-Aggregate Total Return Index Value Hedged EUR + 25% del Bloomberg Barclays US High Yield 2% Issr Cap Total Return Index Value Hedged EUR + 15% del MSCI World EUR.

L'objectiu del Compartiment és obtenir una rendibilitat superior a aquest índex de referència. El Compartiment no té garantia de rendibilitat.

Informació econòmica

Durant el tercer trimestre de l'any hem assistit a una continuació del rebot de les places borsàries, afavorit per la relaxació dels confinaments, i una reactivació parcial de múltiples sectors econòmics. Tanmateix, amb la proximitat de l'hivern i amenaces de nous confinaments per una banda, juntament amb les eleccions dels Estats Units per l'altra, està portant un major grau d'incertesa i volatilitat a aquest últim tram de l'any. A dotze mesos vista els futurs dels Fed Funds indiquen una probabilitat d'un 20% d'una nova rebaixa del tipus de referència en -25bps. Durant el trimestre la recuperació dels actius de risc ha continuat materialitzant-se. Així, per exemple, durant el primer trimestre el Dow Jones nord-americà va caure un -23%, durant el segon rebota prop del +18%, i durant el tercer un +8%. Els diferencials de crèdit s'estreixen novament: en els índexs de grau d'inversió USA s'observen compressions de -15bps fins als 135bps, i en el segment High Yield de -100bps fins als 546bps.

Riscos del Compartiment

Les parts del Compartiment tenen com a destinataris tot tipus d'inversors amb moderada tolerància al risc i per tant, amb un perfil d'inversió moderat.

Escala de risc: 3, en una escala de l'1 al 7. Les inversions del Compartiment estan sotmeses a les fluctuacions dels mercats i als riscos inherents a les inversions en mercats mobiliaris.

Per un detall més exhaustiu dels riscos d'inversió, consultar el prospecte complet del Compartiment.

Altres informacions a l'inversor

Aquest Compartiment pot invertir en valors negociables i/o altres instruments financers dels mencionats a l'article 20 de la Llei 10/2008, o normativa que la vingui a desenvolupar o a substituir.

Es tracta d'un Compartiment de distribució. Els rendiments presentats corresponen als càlculs de diferència en NAV.

Dades relatives als resultats de la gestió

Rendiment anualitzat TAE i històric per anys				Esquema de comissions	
Corresponents a la data de l'informe				Gestió *	Classe A 0,95% anual s/patrimoni
	Classe A	Classe B	Classe G		
2 anys	-1,56%	-1,41%	-0,97%	Classe G (**)	0,35% anual s/patrimoni
3 anys	-1,86%	-1,71%	-1,27%		C. D'Exit anual, amb HWM, 10% de la revalorització s/el Bmk
4 anys	-1,25%	-1,11%	-0,66%		
5 anys	n.a.	n.a.	n.a.	Subscrip./Reemb.	Fins a 30.050,61 EUR 1,12%
Des d'inici	-1,37%	-1,22%	-0,78%		Entre 30.050,61 i 60.101,21 EUR 0,84%
					Més de 60.101,21 EUR 0,56%
Any 2015	-0,42%	-0,40%	-0,35%	Dipositària	0,448% RV - 0,10% RF
Any 2016	-0,37%	-0,22%	0,23%	Auditoria	A negociar anyalment
Any 2017	-0,76%	-0,61%	-0,15%	* Impuestos indirectes inclosos	
Any 2018	-4,50%	-4,35%	-3,93%	** Classes de parts exclusives per carteres sota un mandat gestió de la dipositari	
Any 2019	2,33%	2,49%	2,95%	Remuneració del mercat monetari amb la dipositària	
Enguany	-2,83%	-2,74%	-2,40%	Comptes corrents	Interbancari diari menys 0,50%
				Dipòsits	Interbancari del període corresponent menys 0,25%

MORA MULTI-ASSET FUND FI - INCOME

Dades relatives als resultats de la gestió

Evolució patrimoni/participacions del període

Evolució nombre parts

	Classe A	Classe B	Classe G
Participacions final període anterior	119.317	4.226.578	104.908
Subscrip./Reemboss. (net)	28.103	771.219	147.552
Subscripcions període	53.443	1.121.140	176.134
Reembossaments període	- 25.341	- 349.920	- 28.583
Participacions final període actual	147.419	4.997.797	252.460

Evolució patrimoni

	Classe A	Classe B	Classe G
Patrimoni final període anterior	1.114.157	39.744.994	1.007.138
Subscrip./Reemboss. (net)	258.755	7.162.894	1.423.962
Subscripcions	499.715	10.592.030	1.704.077
Reembossaments	- 237.825	- 3.310.395	- 275.872
Beneficis distribuïts	- 3.135	- 118.741	- 4.243

Rendiments (totalitat del Compartiment)		282.181	
Despeses de gestió i serveis (totalitat del Compartiment)		- 113.565	
Comissió gestió		- 93.134	
Comissió dipositària		- 18.866	
Alltres despeses		- 1.565	
Patrimoni final període actual (totalitat del Compartiment)		50.880.517	

	Classe A	Classe B	Classe G
Repartició patrimoni final període per classes de parts	1.378.309	47.071.803	2.430.405

Evolució valor liquidatiu de la participació

	Classe A	Classe B	Classe G
Valor liquidatiu final període anterior	9,3378	9,4036	9,6002
Valor liquidatiu final període actual	9,3496	9,4185	9,6269

Ràtios diverses

Ràtios de risc (darrers 12 mesos)

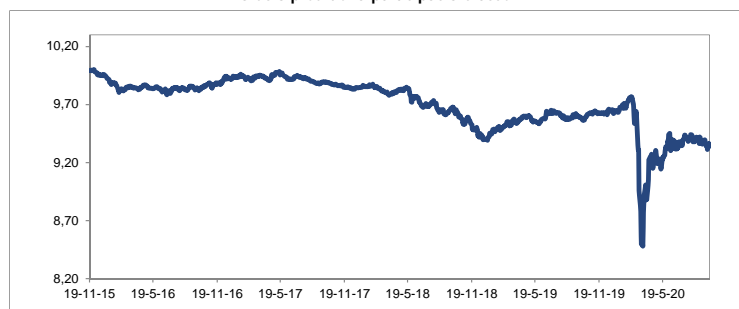
	Classe A	Classe B	Classe G
Beta	1,01	1,01	1,01
Volatilitat del Compartiment	7,7%	7,7%	7,7%
Volatilitat del benchmark	6,6%	6,6%	6,6%
Duració cartera RF i MM (anys)	5,65	5,65	5,65
Rating mig de la cartera	A-	A-	A-
Ràtio de Sharpe	-0,25	-0,23	-0,17
Tracking Error	3,9%	3,9%	3,9%
Alfa	-4,67%	-4,54%	-4,07%

Ràtios d'eficiència (acumulat enguany per la totalitat del Compartiment)

Total despeses generals/patrimoni mitjà	1,1%
Ràtio TER	0,7%
Ràtio rotació cartera	-41,6%

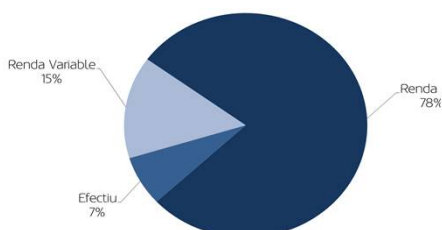
Evolució preu de la participació

Evolució preu de la participació Classe A

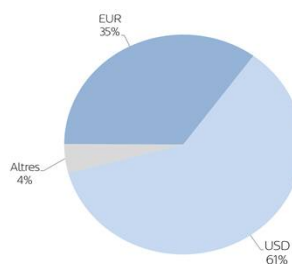


Distribució de la cartera

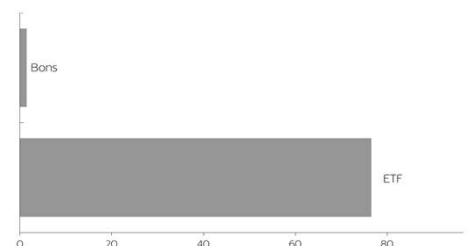
Per tipus d'actius



Per divises



Per Sectors RF



MORA MULTI-ASSET FUND FI - INCOME

Composició de la cartera

Descripció del valor	Posició trimestre actual	% sobre patrimoni	Posició trimestre anterior	% sobre patrimoni
ACCS. AXA (EX AXA-UAP)	36.190,14	0,1%	32.459,32	0,1%
ACCS. DANONE	99.340,78	0,2%	88.461,72	0,2%
ACCS. ENDESA	45.294,72	0,1%	39.254,70	0,1%
ACCS. ENEL SPA	69.766,29	0,1%	59.988,21	0,1%
ACCS. EXXON MOBIL CORP	78.283,79	0,2%	68.926,78	0,2%
ACCS. GILEAD SCIENCES INC.	111.931,52	0,2%	101.665,10	0,2%
ACCS. GIVAUDAN-REG	102.921,73	0,2%	29.816,10	0,1%
ACCS. GLAXOSMITHKLINE ORD GBPO.25	91.630,98	0,2%	78.567,40	0,2%
ACCS. HOME DEPOT INC COM	143.459,41	0,3%	119.036,86	0,3%
ACCS. INTESA SANPAOLO SPA	37.414,02	0,1%	33.349,67	0,1%
ACCS. J P MORGAN CHASE AND CO	76.301,18	0,1%	62.819,76	0,2%
ACCS. JOHNSON & JOHNSON COM	51.570,81	0,1%	42.657,45	0,1%
ACCS. KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE	94.990,50	0,2%	82.556,78	0,2%
ACCS. KONINKLIJKE PHILIPS NV	30.431,40	0,1%	25.534,80	0,1%
ACCS. LINDE PLC	116.920,06	0,2%	100.828,10	0,2%
ACCS. LOCKHEED MARTIN CORP	179.544,83	0,4%	152.194,01	0,4%
ACCS. MICROSOFT CORP COM	196.607,52	0,4%	48.702,84	0,1%
ACCS. NOVARTIS AG-REG	86.787,60	0,2%	74.144,32	0,2%
ACCS. ORACLE CORPORATION US68389X1054	162.694,38	0,3%	22.285,60	0,1%
ACCS. PFIZER INC COM	103.912,82	0,2%	85.168,09	0,2%
ACCS. PROCTER GAMBLE CO COM	124.406,81	0,2%	108.282,32	0,3%
ACCS. QUALCOMM INC			63.709,03	0,2%
ACCS. ROCHE HOLDING AG-GENUS	90.456,04	0,2%	92.190,88	0,2%
ACCS. SANOFI	103.505,29	0,2%	89.652,85	0,2%
ACCS. STARBUCK'S	115.274,37	0,2%	89.665,14	0,2%
ACCS. SWISS RE LTD	44.696,29	0,1%	40.477,29	0,1%
ACCS. SWISSCOM AG-REG	51.572,34	0,1%	45.169,53	0,1%
ACCS. TOTAL SA-B			52.423,43	0,1%
ACCS. VERIZON COMMS	93.060,10	0,2%	79.023,85	0,2%
ACCS. WELLS FARGO & CO			27.038,77	0,1%
COMPTE CORRENT	3.649.446,42	7,2%	1.639.125,63	3,9%
OBL. 4.196% ERAMET 28/02/2024	157.555,73	0,3%	178.274,26	0,4%
ACCS. AT&T INC NPV	105.630,43	0,2%	89.602,33	0,2%
ETF ISHARES GLB AGG EUR-H ACC (DE)	4.377.310,32	8,6%	3.703.599,84	8,8%
ACCS. ACCENTURE PLC	43.548,18	0,1%	57.852,87	0,1%
ACCS. WESTERN UNION CO	34.041,48	0,1%	155.390,63	0,4%
ACCS LEIDOS HOLDINGS INC	66.532,78	0,1%	55.844,27	0,1%
ACCS NORTONLIFELOCK INC	90.969,12	0,2%	70.634,18	0,2%
ACCS. ASSURANT INC	60.001,50	0,1%	49.885,71	0,1%
ACCS. TARGET CORP	63.388,33	0,1%	43.561,70	0,1%
ACCS. HANNOVER RUECK SE	49.707,20	0,1%	41.724,80	0,1%
ACCS. H & M (HENNES MAURITZ)	20.661,82	0,0%	15.697,37	0,0%
ETF ISHARES USD HY CORP USD ACC	8.222.719,41	16,2%	6.830.571,85	16,3%
ETF ISHARES GLOBAL CORP USD ACC	5.847.785,87	11,5%	4.957.682,01	11,8%
ETF VANG GLBAGG ETF EUR H ACC	4.385.385,76	8,6%	3.696.967,12	8,8%
ETF ISHARES GLOBAL GOV BND-ACC	4.416.887,04	8,7%	3.706.235,05	8,9%
ETF SPDR BBGBARC GLAG USD HDG	4.423.601,77	8,7%	3.725.523,95	8,9%
ETF X EUR HIGH YIELD CORP EUR	2.608.794,30	5,1%	2.566.096,85	6,1%
ETF ISHARES US MBS USD ACC	2.301.246,91	4,5%	1.931.575,03	4,6%
ETF DBX II GLOBAL SOV	2.191.412,16	4,3%	1.843.753,60	4,4%
ACCS. PAYCHEX INC	185.587,99	0,4%	155.809,38	0,4%
ACCS. SEIKO EPSON 6724	63.322,46	0,1%	153.574,47	0,4%
ACCS. CANON INC 7751	148.257,01	0,3%	139.092,03	0,3%
ACCS. GARMIN LTD	127.983,45	0,3%	159.414,35	0,4%
ACCS. COMCAST CORP. CL A	143.348,89	0,3%	116.287,74	0,3%
ACCS. MEDTRONIC PLC	179.990,27	0,4%	152.865,21	0,4%
ACCS. HONEYWELL INTL INC	126.858,50	0,2%	105.926,91	0,3%
ACCS. TRANSDIGM GROUP INC	123.186,83	0,2%	123.391,69	0,3%
ACCS. QUEST DIAGNOSTICS	106.343,77	0,2%	111.199,11	0,3%
ACCS. JOHNSON CONTROLS INT	132.069,47	0,3%	107.984,42	0,3%
ACCS. OMNICOM GROUP	29.919,49	0,1%	88.673,10	0,2%
ACCS. KONE OYJ B	117.093,60	0,2%	92.748,30	0,2%
ACCS. AFLAC INC	80.849,42	0,2%	72.495,02	0,2%
ACCS. WILLIAMS COS.INC	94.576,60	0,2%	69.142,17	0,2%
ACCS. ORKLA ASA	98.685,18	0,2%	79.174,15	0,2%
ACCS. PACCAR INC	92.609,97	0,2%	72.741,98	0,2%
ACCS. ICA GRUPPEN	85.002,54	0,2%	73.405,36	0,2%
ACCS. CME GROUP INC	82.889,16	0,2%	68.815,54	0,2%
ACCS. XCEL ENERGY INC	75.866,07	0,1%	61.343,25	0,1%
ACCS. SUMITOMO ELEC.IND. 5802	68.628,36	0,1%	63.389,49	0,2%
ACCS. DIGITAL REALTY TRUST	73.576,16	0,1%	59.986,48	0,1%
ACCS. FIDELITY NATIONAL INFORMACIO	82.295,81	0,2%	56.467,83	0,1%
ACCS. CROWN CASTLE INTL	65.402,57	0,1%	55.516,42	0,1%
ACCS. EQUINOR ASA	57.067,64	0,1%	49.053,98	0,1%
ACCS. PARTNERS GROUP HOLDING AG	130.273,95	0,3%	53.262,19	0,1%
ACCS. YUM BRANDS INC	57.169,17	0,1%	48.494,43	0,1%
ACCS. MARSH & MCLENNAN COS	60.842,73	0,1%	50.827,18	0,1%
ACCS BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	59.640,19	0,1%	50.469,16	0,1%
ACCS. WELLTOWER INC	19.629,47	0,0%	45.356,08	0,1%
ACCS. JAPAN TOBACCO 2914	65.194,04	0,1%	52.830,48	0,1%
ACCS. NATIONAL GRID PLC	55.564,29	0,1%	45.625,95	0,1%
ACCS. INVESTOR AB-B	45.368,96	0,1%	37.207,27	0,1%

MORA MULTI-ASSET FUND FI - INCOME

Composició de la cartera

Descripció del valor	Posició trimestre actual	% sobre patrimoni	Posició trimestre anterior	% sobre patrimoni
ACCS. ZURICH INSURANCE GROUP AG	43.352,12	0,1%	38.914,18	0,1%
ACCS. SWISS LIFE HOLDING-REG	41.302,02	0,1%	36.585,57	0,1%
ACCS KDDI CORP 9433	38.650,75	0,1%	45.349,02	0,1%
ACCS. JUNIPER NETWORKS	38.521,81	0,1%	34.777,50	0,1%
ACCS. MEDIOBANCA SPA	40.254,98	0,1%	35.132,22	0,1%
ACCS. N.T.T. 9432	46.930,97	0,1%	41.498,59	0,1%
ACCS TRYG A/S	38.250,93	0,1%	31.844,11	0,1%
ACCS SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	34.899,97	0,1%	29.490,13	0,1%
ACCS DNB ASA			29.470,59	0,1%
ACCS. NIPPON STEEL CORPORATION			17.555,86	0,0%
ACCS. DAI NIPPON PRINTING 7912			26.475,46	0,1%
ACCS RESONA HOLDINGS INC	28.621,35	0,1%	16.382,66	0,0%
ACCS. KYOCERA CORP. 6971	24.241,61	0,0%	19.351,16	0,0%
ACCS SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDIN	20.318,57	0,0%	17.466,36	0,0%
ACCS. ABBVIE INC	141.490,38	0,3%	17.612,84	0,0%
OBL. 2.875% AUSTRADIT IT 26/02/2021	101.293,58	0,2%	100.301,90	0,2%
OBL. 1.625% CARNIVAL 22/02/21	148.773,32	0,3%	138.332,62	0,3%
ACCS. FASTENAL CO	113.911,39	0,2%	90.005,82	0,2%
OBL 7.5% ALLIANCE RES OP/FINANCE 05/25	64.208,16	0,1%	61.294,67	0,1%
ACCS RINGCENTRAL INC-CLASS A	63.378,87	0,1%	49.826,23	0,1%
ACCS. SAGE GROUP	36.745,57	0,1%	28.871,12	0,1%
ACCS ASX LTD	32.617,57	0,1%	17.894,99	0,0%
ACCS. RESMED INC	20.531,92	0,0%	18.725,91	0,0%
DRETS HSBC 02.20 FICTICIS			606,59	0,0%
ACCS. TESLA INC	40.184,16	0,1%	17.310,96	0,0%
OBL. 7.250% 361 DEGREES 6/21	146.221,15	0,3%	143.808,87	0,3%
ECUO - FUT EURUSD SEP20			232.690,00	0,6%
DRETS BP 05.20 FICTICIS			711,40	0,0%
OBL 7.00% DILLARDS INC 01/12/2028	134.850,11	0,3%	134.719,02	0,3%
ACCS. BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	119.858,38	0,2%	102.263,93	0,2%
ACCS. BROADCOM INC	83.477,22	0,2%	63.753,21	0,2%
ACCS. WOOLWORTHS LTD	131.171,37	0,3%	41.375,54	0,1%
ACCS. CLOROX COMPANY	46.176,05	0,1%	38.310,94	0,1%
ACCS. BECTON DINKINSON AND CO	25.608,49	0,1%	20.968,94	0,1%
ACCS. TWILIO INC	44.351,76	0,1%	17.025,52	0,0%
ACCS. J MARTINS SGPS	18.912,90	0,0%	16.691,53	0,0%
ACCS DEXCOM INC	31.685,59	0,1%	16.218,75	0,0%
ACCS. DOMINO'S PIZZA INC	59.069,43	0,1%	14.906,48	0,0%
ECZO - FUT EURUSD DEC20	252.335,65	0,5%		
ACCS. TOTAL SE-B	64.152,40	0,1%		
TOTAL	50.907.036,76	100,0%	41.872.742,06	100%

Posicions obertes i moviments en derivats

Codi	Descripció valor	Venciment	Nominal trimestre actual	Nominal trimestre anterior	Variació Nominal
FC	ECZO - EURUSD DEC20	16/12/2020	130	0	130
FC	ECUO - EURUSD SEP20	16/09/2020	0	115	-115

Fets rellevants

Durant aquest trimestre s'ha establert una nova comissió d'èxit a partir de l'1 de gener de 2020.

Els retorns històrics s'expressen nets de totes despeses i comissions de gestió. Els rendiments històrics no impliquen rendibilitats futures. El valor net liquidatiu del Compartiment es publica diàriament a: www.morabanc.ad.

Es pot consultar en qualsevol oficina de Mora Banc o de la Societat Gestora el reglament del fons, el prospecte complet i els simplificats, els informes trimestrals o els estats financers públics auditats. Via telefònica trucant al telèfon d'informació i atenció al client: +376 884 884 (dies laborables 8h45 - 17h45).