

Classe A

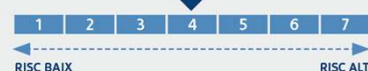
Data d'actualització

30/juny/2021

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. Així, el bo alemany a 10 anys ha tancat el mes amb un rendiment del -0,20 %. Per la seva banda, el Treasury nord-americà a 10 anys ha tancat el mes amb un rendiment de l'1,46 %. Així mateix, les paraules de la Fed també han tingut efecte sobre la cotització de l'EUR/USD, ja que ha passat de cotitzar entorn dels 1,21 als 1,19 dòlars per cada euro.

PERFIL DE RISC



INFORMACIÓ CLAU

Equip Gestor
Gestors del fons

Divisa
Codi ISIN
Codi Bloomberg
Núm. registre AFA
Inversió mínima
Patrimoni (milions)
Valor liquidatiu

Equity & Multi-Assets
Ferran Brachs, FRM
Manel Miralbes, CEFA
EUR
AD000A2DLF78
MOMACMA AD
0157-03-01
1 Participació (9,88 €)
10,25
9,88

Índex de referència

55% LEGATREH
22,5% MXWOEUR
22,5% MSDEWIN

Comissió de gestió 1,75% (anual)
Comissió de dipositària Fins un 0,45% (anual)
Comissió subscripció Fins un 1,12%
Comissió reemb. Fins un 1,12%

ESTADÍSTIQUES 1 Any

Volatilitat 4,75%
Ràtio de Sharpe 2,44
Beta 0,22
Tracking Error 6,37%

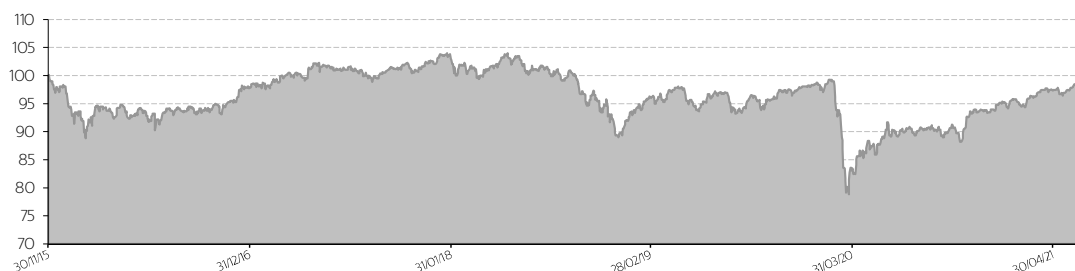
MÉS INFORMACIÓ:

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

Filosofia i estratègia d'inversió

El Mora Multi-Asset Growth busca la millor rendibilitat possible, adaptant-se a qualsevol entorn de mercat i limitant el risc assumit. L'objectiu és situar-se a un rang de volatilitat entre el 5% i 10% anual. La inversió es realitza directament o indirectament amb actius de renda variable i/o fixa, derivats i IICs financers que siguin aptes. S'implementaran diverses estratègies conjugant la visió fonamental i tècnica de mercat.

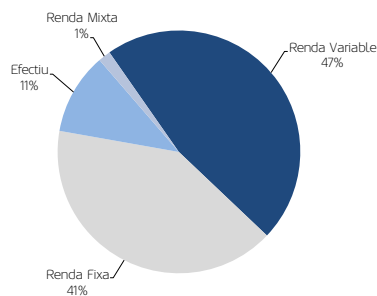
Gràfic evolutiu



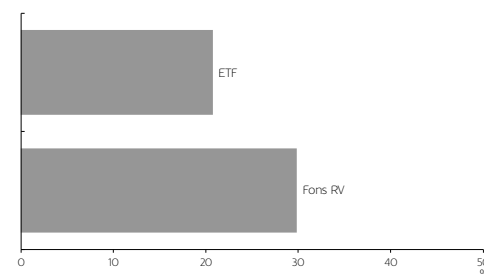
Resultats

	Gen	Feb	Mar	Abr	Maig	Juny	Jul	Ago	Set	Oct	Nov	Des	YTD
2017	-0,16%	1,40%	1,49%	0,75%	0,15%	-0,46%	-0,24%	-1,04%	1,41%	0,89%	-0,45%	0,57%	4,35%
2018	1,01%	-0,95%	-1,98%	2,00%	-0,04%	-1,21%	0,85%	-1,33%	-0,27%	-4,34%	-1,04%	-5,27%	-12,09%
2019	4,99%	2,03%	-0,29%	2,22%	-4,24%	2,64%	0,02%	-2,05%	1,38%	0,33%	1,56%	0,68%	9,34%
2020	-0,68%	-3,70%	-11,06%	5,92%	0,88%	0,22%	0,07%	1,30%	-1,11%	-1,52%	6,38%	0,20%	-4,15%
2021	0,34%	0,14%	2,62%	0,54%	-0,04%	1,69%	-	-	-	-	-	-	5,37%

Distribució per actiu



Distribució per tipus d'actiu RV



Principals posicions

Valor	Pes s/ actiu
MORA HERITAGE FUND G	15,35%
ETF LYXOR MSCI WORLD	13,53%
MORA SHORT TERM D	12,50%
MORA EUR BOND C	12,22%
ISHARES GLB CORP BD	6,70%

Informació sobre la cartera

TIR	2,23%
Duració	5,39
Posicions	24

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 simplificats i complet que es pot consultar a 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.