

Clase A

Fecha de actualización

30-sep-2021



Ruben Giménez, FIC

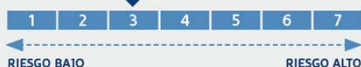
Filosofía y estrategia de inversión

El fondo Mora Multi-Asset Income busca generar ingresos recurrentes mediante la inversión en activos de renta fija y/o variable, derivados, IIC financieros, entre otros, que sean aptos. El objetivo es situarse en un rango de volatilidad entre 2% y el 5% anual, invirtiendo principalmente en activos generadores de ingresos de ámbito mundial multdivisa, haciendo hincapié en la diversificación y el control de riesgos.

COMENTARIO DEL GESTOR

Mes de septiembre convulso para unos mercados financieros marcados de rojo. El índice global MSCI World en euros ha cerrado el mes cayendo un -2,51%, y el S&P 500, ha caído un -4,65%. Mes marcado por el posible cierre de la Administración Biden (shutdown) por haber llegado al límite de deuda, pero este se consiguió evitar firmando un acuerdo a última hora que permite su normal funcionamiento hasta diciembre. Otros factores que siguen inquietando a los mercados son la inflación y su repercusión en una subida de tipos esperada para 2022-2023 y el final progresivo de las inyecciones de liquidez de la Fed.

PERFIL DE RIESGO



INFORMACIÓN CLAVE

Gestor del fondo	Ruben Giménez, FIC
Divisa	EUR
Código ISIN	AD000A2DLF11
Código Bloomberg	MORMATA AD
Nº registro AFA	0157-01-01
Inversión mínima	1 Part (9,53 €)
Patrimonio (millones)	74,28
Valor liquidativo	9,534
Índice de referencia	60% LEGA IREH 25% LF89TREH 15% MSERWI
Comisión de gestión	0,95% (anual)
Comisión de depositaria	Hasta un 0,45% (anual)

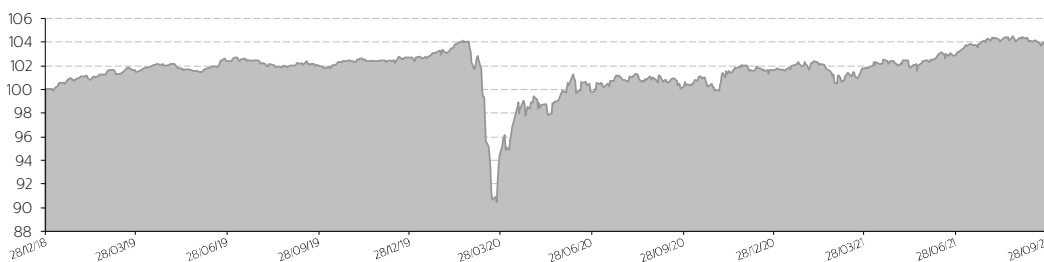
ESTADÍSTICAS 1 Año

Volatilidad	2,88%
Ratio de Sharpe	0,87
Beta	0,89
Tracking Error	1,77%

MÁS INFORMACIÓN:

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

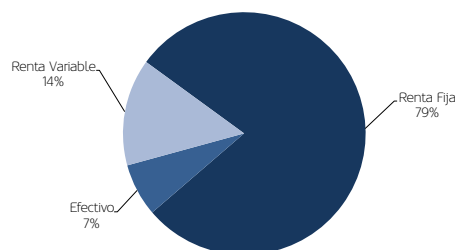
Gráfico evolutivo



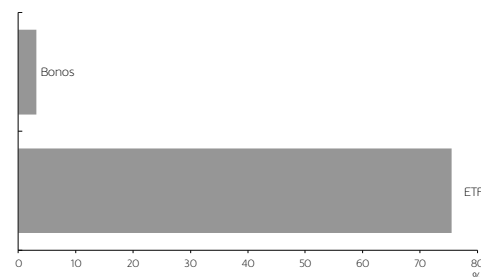
Resultados

	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	YTD
2019	1,03%	0,54%	-0,09%	0,66%	-0,72%	0,92%	-0,20%	-0,17%	-0,04%	0,35%	0,12%	-0,07%	2,33%
2020	0,56%	-1,43%	-5,57%	3,00%	0,43%	0,22%	0,48%	-0,07%	-0,28%	-0,63%	1,80%	-0,22%	-1,92%
2021	-0,06%	-1,16%	1,28%	0,14%	0,21%	0,74%	0,87%	0,14%	-1,12%	-	-	-	1,02%

Distribución por activo



Tipo de renta fija



Principales posiciones

Valor	Peso \$/ activo
ETF ISHARES USD HY C	16,44%
ETF ISHARES GLOBAL C	11,62%
ETF SPDR BBGBARC GLA	8,84%
ETF ISHARES GLOBAL G	8,71%
ETF VANG GLBAGG ETF	8,63%

Información sobre la cartera

TIR	1,70%
Duración	5,75
Posiciones	129
Dividendo Mensual	0,06%
Dividendo Anual	0,73%

TIR: Tasa Interna de Rentabilidad. Mide la rentabilidad a vencimiento de las inversiones del fondo en forma de tasa anual (bajo el supuesto de que los flujos que proporciona la cartera en términos de cupones y nominal hasta el vencimiento se reinvierten a la misma rentabilidad y al mismo vencimiento). Cupón medio: Cantidad periódica anual (en %) que recibe la cartera en concepto de interés explícito. Duración: Mide la sensibilidad de un activo de renta fija a los cambios de los tipos de interés de referencia. Cuanto más larga sea la duración del activo de renta fija, mayor sensibilidad a los tipos de interés.

Este documento es puramente informativo y sin carácter contractual. Rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras. Todas las rentabilidades mostradas son netas de comisiones y gasto del fondo. La información sobre la cartera subyacente corresponde a la composición del fondo a la fecha indicada en la parte superior del documento. Se puede acceder a los estados financieros trimestrales y anuales en las oficinas de MoraBanc. Las comisiones y gastos asociadas a los fondos, así como las posibles limitaciones en su contratación se encuentran detalladas en los prospectos simplificados y completo que se pueden consultar en www.morabanc.ad y en nuestras oficinas. Entidad Gestora: Mora Gestió d'Actius SAU C/1'Aigueta, 3 Andorra la Vella SGOIC-05/97. Entidad Depositaria: Mora Banc Grup, SA. Núm. registro INAF: EB06/95. Entidad auditora: Deloitte.