

MORA GLOBAL CURRENCIES FUND FI
Dades identificatives

Inscrit al Registre de l'AFA amb el núm.	Classe A Classe B	0034-00-01 0034-00-02	Entitat Gestora 	Mora Gestió d'Actius SAU Grup Mora Banc Carrer l'Algueta, 3 Andorra la Vella SGOIC-05/97
Data de llançament	Classe A Classe B	13/03/2003 18/07/2011		
Divisa referència		Euro (EUR)		
Característiques		OICVM* de capitalització RF-MULT		
Índex de referència		-	Entitat Dipositària 	Mora Banc Grup SA Grup Mora Banc Avda. Meritxell, 96 Andorra la Vella EB-06/95
Inversió mínima (***)	Classe A Classe B	1 participació 100.000 euros		
Periodicitat valoració		Diària	Entitat auditora	Ernst & Young

(*) 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 o que facin una inversió mínima de 100.000 euros.

(***) 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 fons

L'objecte del Fons és aconseguir rendibilitats positives a llarg termini independents dels resultats de qualsevol índex de referència, a partir d'una cartera invertida principalment en renda fixa i divises.

Informació econòmica

El segon trimestre de l'any continua amb forts moviments per a les principals divises. El parell EUR/USD va començar el trimestre a 1,17 per visitar els 1,23 i després corregir fortament fins als 1,19. Les grans notícies del trimestre són la inflació i la recent reunió de la Fed de Juny, que si bé ara com ara només es va tractar d'un canvi d'expressions i la promesa de prendre mesures si la inflació s'accelera, va alarmar als mercats, que solen exagerar les paraules dels banquers centrals. L'enduriment de la postura de la Fed amb possibles pujades de tipus per a 2023 i reducció anticipada dels estímuls, ha provocat una gran incògnita i passa ara per veure si comença un ral·li del dòlar o torna a desinflar-se com ve succeint continuament durant l'any.

Riscos del fons

El perfil de risc del Fons és moderat. Pel control del risc, s'aplica un enfocament de VaR Absolut (Valor en Risc Absolut). Valor en Risc és una mesura de risc àmpliament acceptada pel mercat que proporciona una xifra indicativa de la màxima pèrdua potencial donats un horitzó temporal i una probabilitat determinats, i assumint condicions normals. El VaR del Fons té un límit intern subjecte a canvis i el VaR a un mes al 99% de confiança no podrà superar el 20% del valor actiu net del Fons. L'exposició al risc global mitjançant derivats no superarà el 100% del patrimoni net del Fons.

Les inversions del Fons estan sotmeses a les fluctuacions dels mercats i als riscos inherents a les inversions en valors mobiliaris.

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

Altres informacions a l'inversor

Aquest fons 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.

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 A	1,25% anual s/patrimoni
2 anys	-2,15%	-2,00%	Classe B	1,10% anual s/patrimoni
3 anys	-1,91%	-1,76%		
4 anys	-1,58%	-1,43%	C. D'Èxit	anual, amb HWM, 10% de la revalorització s/ 2% anual.
5 anys	-1,09%	-0,93%	Subscrip./Reemb.	Fins a 30.050,61 EUR 1,12%
Des d'inici	-0,65%	-0,81%		Entre 30.050,61 i 60.101,21 EUR 0,84%
				Més de 60.101,21 EUR 0,56%
Any 2016	2,46%	2,62%	Dipositària	0,448% RV - 0,224% RF
Any 2017	0,54%	0,73%	Auditoria	A negociar anyalment
Any 2018	-2,39%	-2,24%		
Any 2019	-0,15%	0,00%		
Any 2020	-2,97%	-2,82%		
Enguany	-0,32%	-0,25%		

Remuneració del mercat monetari amb la dipositària	
Comptes corrents	Interbancari diari menys 0,50%
Dipòsits	Interbancari del període corresponent menys 0,25%

* Impostos indirectes inclosos

** Classe de part exclusiva per carteres sota un mandat gestió de la dipositària o gestora

MORA GLOBAL CURENCIES FUND FI

Evolució patrimoni/participacions del període

Evolució nombre parts		Classe A	Classe B
Participacions final període anterior		257.078	1.328.605
Subscripc./Reemboss. (net)	-	7.549	103.903
Subscripcions període		23	66.672
Reembossaments període	-	7.572	170.575
Participacions final període actual		249.529	1.224.702
Evolució patrimoni		Classe A	Classe B
Patrimoni final període anterior		2.292.449	12.173.811
Subscripc./Reemboss. (net)	-	66.903	947.152
Subscripcions		204	607.123
Reembossaments	-	67.107	1.544.274
Beneficis distribuïts		-	-
Rendiments	-	23.719,34	
Despeses de gestió i serveis	-	48.699,17	
Comissió gestió	-	38.455,48	
Comissió depositària	-	8.152,41	
Altres despeses	-	2.091,28	
Patrimoni final període actual		13.379.786	
Repartició patrimoni final període per classes de parts		2.213.404	11.166.382
Evolució valor liquidatiu de la participació		Classe A	Classe B
Valor liquidatiu final període anterior		8,9173	9,1629
Valor liquidatiu final període actual		8,8703	9,1176

Esquema de comissions

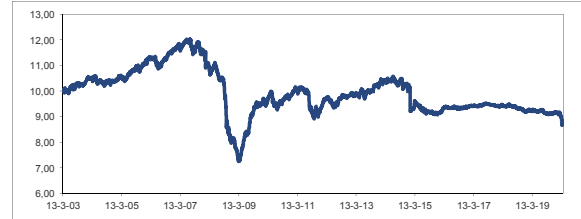
	Ràtios diverses	
	Classe A	Classe B
Beta	n.a.	n.a.
Volatilitat del fons	1,7%	1,7%
Volatilitat del benchmark	n.a.	n.a.
Duració cartera RF i MM (anys)	0,56	0,56
Rating mig de la cartera	BBB+	BBB+
Ràtio de Sharpe	-0,15	-0,06
Tracking Error	n.a.	n.a.
Alfa	n.a.	n.a.

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

Total despeses generals/patrimoni mitjà	0,8%
Ràtio TER	0,7%
Ràtio rotació cartera	27,1%

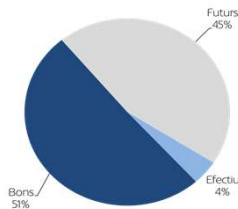
Evolució preu de la participació

Evolució preu de la participació de la Classe A

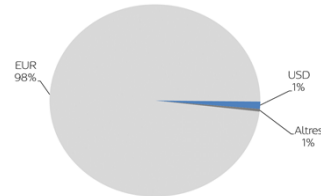


Distribució de la cartera

Per tipus d'actius



Per divises



* Exposició sobre NAV.

Posicions obertes i moviments en derivats

Codi	Descripció valor	Venciment	Nominal trimestre actual	Nominal trimestre anterior	Variació Nominal
FV	RYM1 - EURJPY JUN21	14/06/2021	0	-8	8
FV	RYU1 - EURJPY SEP21	15/09/2021	-4	0	-4
FV	RFM1 - EURCHF JUN21	16/06/2021	0	-12	12
FV	RFU1 - EURCHF SEP21	15/09/2021	-15	0	-15
FC	RAM1 - ZARUSD JUN21	17/06/2021	0	8	-8
FC	RAU1 - ZARUSD SEP21	13/09/2021	7	0	7
FC	NVM1 - NZDUSD JUN21	16/06/2021	0	2	-2
FC	NVU1 - NZDUSD SEP21	13/09/2021	12	0	12
FV	RUM1 - RUBUSD JUN21	15/06/2021	0	-2	2
FC	RUU1 - RUBUSD SEP21	17/09/2021	6	0	6
FC	SEM1 - SEKUSD JUN21	14/06/2021	0	6	-6
FC	SEU1 - SEKUSD SEP21	15/09/2021	9	0	9
FV	ADM1 - AUDUSD JUN21	16/06/2021	0	-9	9
FC	CDM1 - CADUSD JUN21	15/06/2021	0	1	-1
FV	CDU1 - CADUSD SEP21	15/09/2021	-8	0	-8
FC	NOM1 - NOKUSD JUN21	16/06/2021	0	6	-6
FC	NOU1 - NOKUSD SEP21	13/09/2021	3	0	3
FV	ADU1 - AUDUSD SEP21	13/09/2021	-9	0	-9
FV	ECM1 - EURUSD JUN21	16/06/2021	0	-36	36
FV	ECU1 - EURUSD SEP21	13/09/2021	-34	0	-34
FV	PEM1 - MXNUSD JUN21	16/06/2021	0	-7	7
FV	PEU1 - MXNUSD SEP21	13/09/2021	-9	0	-9

MORA GLOBAL CURENCIES FUND FI

Composició de la cartera

Descripció del valor	Posició trimestre actual	% sobre patrimoni	Posició trimestre anterior	% sobre patrimoni
COMPTE CORRENT	575.325,39	4,3%	493.751,74	3,4%
OBL. 0,500% CORP ANDINA DE FOM.01/22	201.361,40	1,5%		
OBL. 1,500% NIBC BANK 31/01/22	508.417,19	3,8%		
OBL. FRN 0,000% DAIMLER 11/05/2022	501.710,42	3,7%	501.531,67	3,5%
OBL. FRN BAT CAP 16/08/2021 0,172%	700.364,51	5,2%	700.715,89	4,8%
OBL. FRN BNP PARIBAS 22/09/22 0,521%	504.699,44	3,8%	505.404,13	3,5%
OBL. FRN COOP. RABOBANK 27/04/21 3,20%			755.782,50	5,2%
OBL. FRN DH EUROPE FI 30/06/22 0,000%	501.570,00	3,7%	501.305,00	3,5%
OBL. FRN GOLDMAN S. 09/09/2022 0,300%	400.405,70	3,0%	400.751,47	2,8%
OBL. FRN GOLDMAN S. 27/07/21 0,671%	300.467,87	2,2%	501.879,88	3,5%
OBL. FRN GRAL.MOTORS 10/05/21 0,000%			400.222,40	2,8%
OBL. FRN HSBC HOLD 27/09/22 0,371%			208.586,32	1,4%
OBL. FRN MORGAN STANTL 08/11/22 0,371%	208.313,87	1,6%	501.821,21	3,5%
OBL. FRN NAT AUST BK 04/21 0,239%	501.251,21	3,7%	500.167,13	3,5%
OBL. FRN NORDEA 27/09/2021 0,171%	500.689,43	3,7%	501.298,95	3,5%
OBL. FRN NYKREDIT 02/06/2022 0,241	501.855,56	3,7%	502.192,72	3,5%
OBL. FRN UBS GROUP FIN. 20/09/22 0,00%	500.735,00	3,7%	501.334,88	3,5%
OBL. FRN VOLKSWAGEN 06/07/21 0,119%			600.595,60	4,1%
OBL. FRN WELLS FARGO 31/01/22 0,169%	501.380,00	3,7%	602.190,70	4,2%
OBL. 0,90% ANDORRA 19/12/2022	2.244.631,39	16,8%	1.537.858,12	10,6%
OBL. 4,250% ABBEY NAT 12/04/21			468.847,23	3,2%
OBL. 0,75% ANDORRA 14/04/2022				
OBL. PRINCIPAT ANDORRA 02/06/2021	1.101.740,41	8,2%	2.832.560,51	19,6%
OBL. 1,375% SIMON INT.FIN.18/11/22	513.364,18	3,8%		
OBL. FRN HARTFORD LF 02/08/2021 0,000%	746.400,00	5,6%	746.400,00	5,2%
ECM1- FUT EURUSD JUN21			61.307,90	0,4%
NOM1 - FUT NOKUSD JUN21			41.893,73	0,3%
RFM1 - FUT EURCHF JUN21			29.298,09	0,2%
SEM1 - FUT SEKUSD JUN21			24.523,16	0,2%
RYM1 - FUT EURJPY JUN21			18.478,20	0,1%
ADM1 - FUT AUDUSD JUN21			13.794,28	0,1%
RAM1 - FUT ZARUSD JUN21			12.261,58	0,1%
PEM1 - FUT MXNUSD JUN21			8.344,69	0,1%
RUM1 - FUT RUBUSD IUN21			3.576,28	0,0%
NVM1 - FUT NZDUSD JUN21			2.724,80	0,0%
CDM1 - FUT CADUSD JUN21			1.030,31	0,0%
ECU1- FUT EURUSD SEP21	63.109,05	0,5%		
OBL. 1,625% CRITERIA CAIXA 04/22	509.133,22	3,8%		
OBL. 1,250% RCI BANQUE 06/22	507.466,71	3,8%		
OBL. 0,750% COCA COLA 24/02/22	353.184,66	2,6%		
OBL. 1,250% BMW FIN. 09/05/22	257.491,37	1,9%		
SEU1 - FUT SEKUSD SEP21	40.244,67	0,3%		
RFU1 - FUT EURCHF SEP21	36.936,55	0,3%		
NOU1 - FUT NOKUSD SEP21	20.755,11	0,2%		
NVU1 - FUT NZDUSD SEP21	19.236,45	0,1%		
ADU1 - FUT AUDUSD SEP21	13.668,00	0,1%		
PEU1 - FUT MXNUSD SEP21	10.630,67	0,1%		
RUU1 - FUT RUBUSD SEP21	10.630,67	0,1%		
RAU1 - FUT ZARUSD SEP21	10.630,67	0,1%		
RYU1 - FUT EURJPY SEP21	9.118,25	0,1%		
CDU1 - FUT CADUSD SEP21	7.424,59	0,1%		
TOTAL	13.384.343,61	100%	14.482.431,08	100%

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 fons 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 GLOBAL CURRENCIES FUND FI
Dades identificatives

Inscrit al Registre de l'AFA amb el núm.	Classe A Classe B	0034-00-01 0034-00-02	Entitat Gestora 	Mora Gestió d'Actius SAU Grup Mora Banc Carrer l'Algueta, 3 Andorra la Vella SGOIC-05/97
Data de llançament	Classe A Classe B	13/03/2003 18/07/2011		
Divisa referència		Euro (EUR)		
Característiques		OICVM* de capitalització RF-MULT		
Índex de referència		-	Entitat Dipositària 	Mora Banc Grup SA Grup Mora Banc Avda. Meritxell, 96 Andorra la Vella EB-06/95
Inversió mínima (***)	Classe A Classe B	1 participació 100.000 euros		
Periodicitat valoració		Diària	Entitat auditora	Deloitte

(*) 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 o que facin una inversió mínima de 100.000 euros.

(***) 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 fons

L'objecte del Fons és aconseguir rendibilitats positives a llarg termini independents dels resultats de qualsevol índex de referència, a partir d'una cartera invertida principalment en renda fixa i divises.

Informació econòmica

EL dòlar estatunidenc (USD) segueix en tendència alcista en el que portem d'any, des d'un mínim d'1,23 dòlars per euro fins a 1,17 dòlars per euro, nivell al qual va tancar el mes de març. És per aquest motiu que el fons Mora Global Currencies Fund FI ha tingut un rendiment positiu durant aquest trimestre, ja que el fons té una posició llarga de dòlars. En general, el Dòlar Índex (DXY), que és l'índex que mesura el valor del dòlar estatunidenc respecte a una cistella de divises de les principals economies mundials, també ha tingut una apreciació durant el primer trimestre.

Riscos del fons

EL perfil de risc del Fons és moderat. Pel control del risc, s'aplica un enfocament de VaR Absolut (Valor en Risc Absolut). Valor en Risc és una mesura de risc àmpliament acceptada pel mercat que proporciona una xifra indicativa de la màxima pèrdua potencial donats un horitzó temporal i una probabilitat determinats, i assumint condicions normals. El VaR del Fons té un límit intern subjecte a canvis i el VaR a un mes al 99% de confiança no podrà superar el 20% del valor actiu net del Fons. L'exposició al risc global mitjançant derivats no superarà el 100% del patrimoni net del Fons.

Les inversions del Fons estan sotmeses a les fluctuacions dels mercats i als riscos inherents a les inversions en valors mobiliaris.

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

Altres informacions a l'inversor

Aquest fons 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.

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 A	1,25% anual s/patrimoni
2 anys	-1,75%	-1,60%	Classe B	1,10% anual s/patrimoni
3 anys	-1,80%	-1,65%		
4 anys	-1,36%	-1,20%	C. D'Èxit	anual, amb HWM, 10% de la revalorització s/ 2% anual.
5 anys	-1,03%	-0,87%	Subscrip./Reemb.	Fins a 30.050,61 EUR 1,12%
Des d'inici	-0,63%	-0,78%		Entre 30.050,61 i 60.101,21 EUR 0,84%
				Més de 60.101,21 EUR 0,56%
Any 2016	2,46%	2,62%	Dipositària	0,448% RV - 0,224% RF
Any 2017	0,54%	0,73%	Auditoria	A negociar anualment
Any 2018	-2,39%	-2,24%		
Any 2019	-0,15%	0,00%		
Any 2020	-2,97%	-2,82%		
Enguany	0,21%	0,24%		
			Remuneració del mercat monetari amb la dipositària	
			Comptes corrents	Interbancari diari menys 0,50%
			Dipòsits	Interbancari del període corresponent menys 0,25%

* Imposts indirectes inclosos

** Classe de part exclusiva per carteres sota un mandat gestió de la dipositària o gestora

MORA GLOBAL CURENCIES FUND FI

Evolució patrimoni/participacions del període

Evolució nombre parts		Classe A	Classe B
Participacions final període anterior		320.434	1.630.082
Subscripc./Reemboss. (net)	-	63.356	301.477
Subscripcions període		-	64.891
Reembossaments període	-	63.356	366.368
Participacions final període actual		257.078	1.328.605
Evolució patrimoni		Classe A	Classe B
Patrimoni final període anterior		2.851.555	14.900.186
Subscripc./Reemboss. (net)	-	564.310	2.758.965
Subscripcions		-	593.564
Reembossaments	-	564.310	3.352.529
Beneficis distribuïts		-	-
Rendiments		92.982,72	
Despeses de gestió i serveis	-	55.189,96	
Comissió gestió		43.934,71	
Comissió depositària		9.245,97	
Altres despeses	-	2.009,28	
Patrimoni final període actual		14.466.259	
Repartició patrimoni final període per classes de parts		2.292.449	12.173.811
Evolució valor liquidatiu de la participació		Classe A	Classe B
Valor liquidatiu final període anterior		8,8990	9,1408
Valor liquidatiu final període actual		8,9173	9,1629

Esquema de comissions

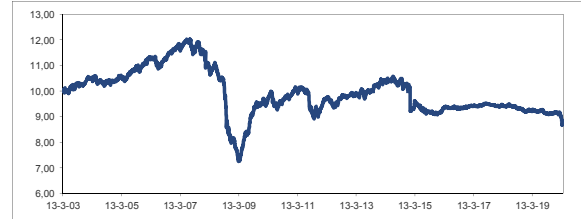
Ràtios diverses		Classe A	Classe B
Beta		n.a.	n.a.
Volatilitat del fons		2,2%	2,2%
Volatilitat del benchmark		n.a.	n.a.
Duració cartera RF i MM (anys)		0,32	0,32
Ràtio mig de la cartera		A-	A-
Ràtio de Sharpe		1,09	1,16
Tracking Error		n.a.	n.a.
Alfa		n.a.	n.a.

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

Total despeses generals/patrimoni mitjà	0,4%
Ràtio TER	0,4%
Ràtio rotació cartera	-5,8%

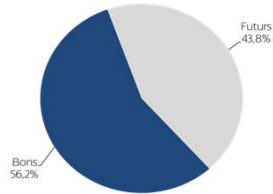
Evolució preu de la participació

Evolució preu de la participació de la Classe A

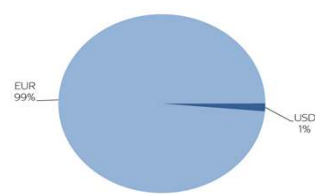


Distribució de la cartera

Per tipus d'actius



Per divises



* Exposició sobre NAV.

Posicions obertes i moviments en derivats

Codi	Descripció valor	Venciment	Nominal trimestre actual	Nominal trimestre anterior	Variació Nominal
FV	RYH1 - EURJPY MAR21	17/03/2021	0	-9	9
FV	RYM1 - EURJPY JUN21	14/06/2021	-8	0	-8
FV	RFH1 - EURCHF MAR21	17/03/2021	0	-13	13
FV	RFM1 - EURCHF JUN21	16/06/2021	-12	0	-12
FC	RAH1 - ZARUSD MAR21	17/03/2021	0	12	-12
FC	RAM1 - ZARUSD JUN21	17/06/2021	8	0	8
FC	NVM1- NZDUSD JUN21	16/06/2021	2	0	2
FV	RUH1 - RUBUSD MAR21	15/03/2021	0	-9	9
FV	RUM1 - RUBUSD JUN21	15/06/2021	-2	0	-2
FC	SEH1 - SEKUSD MAR21	17/03/2021	0	11	-11
FC	SEM1 - SEKUSD JUN21	14/06/2021	6	0	6
FC	BRG1 - BRUSD FEB21	01/02/2021	0	21	-21
FC	ADH1 - AUDUSD MAR21	17/03/2021	0	3	-3
FV	ADM1 - AUDUSD JUN21	16/06/2021	-9	0	-9
FV	CDH1 - CADUSD MAR21	19/03/2021	0	-12	12
FC	CDM1 - CADUSD JUN21	15/06/2021	1	0	1
FC	KOF1 - KRWUSD JAN21	18/01/2021	0	3	-3
FC	NOH1 - NOKUSD MAR21	17/03/2021	0	5	-5
FC	NOM1 - NOKUSD JUN21	16/06/2021	6	0	6
FV	ECH1 - EURUSD MAR21	17/03/2021	0	-48	48
FV	ECM1 - EURUSD JUN21	16/06/2021	-36	0	-36
FV	PEH1 - MXNUSD MAR21	17/03/2021	0	-12	12
FV	PEM1 - MXNUSD JUN21	16/06/2021	-7	0	-7

MORA GLOBAL CURRENCIES FUND FI

Composició de la cartera

Descripció del valor	Posició trimestre actual	% sobre patrimoni	Posició trimestre anterior	% sobre patrimoni
COMPTE CORRENT	493.751,74	3,4%	673.590,47	3,8%
OBL. FRN 0,000% DAIMLER 11/05/2022	501.531,67	3,5%	501.087,25	2,8%
OBL. FRN BAT CAP 16/08/2021 0,172%	700.715,89	4,8%	1.501.909,83	8,5%
OBL. FRN BNP PARIBAS 22/09/22 0,521%	505.404,13	3,5%	506.253,44	2,9%
OBL. FRN COOP. RABOBANK 27/04/21 3,20%	755.782,50	5,2%	762.810,00	4,3%
OBL. FRN DH EUROPE FI 30/06/22 0,000%	501.305,00	3,5%	501.040,00	2,8%
OBL. FRN GOLDMAN S. 09/09/2022 0,300%	400.751,47	2,8%	401.209,37	2,3%
OBL. FRN GOLDMAN S. 27/07/21 0,671%	501.879,88	3,5%	603.793,47	3,4%
OBL. FRN GRAL.MOTORS 10/05/21 0,000%	400.222,40	2,8%	1.001.046,11	5,6%
OBL. FRN HSBC HOLD 27/09/22 0,371%	208.586,32	1,4%	208.893,52	1,2%
OBL. FRN MORGAN STANTL 08/11/22 0,371%	501.821,21	3,5%	1.004.710,17	5,7%
OBL. FRN NAT AUST BK 04/21 0,239%	500.167,13	3,5%	500.966,00	2,8%
OBL. FRN NORDEA 27/09/2021 0,171%	501.298,95	3,5%	502.000,10	2,8%
OBL. FRN NYKREDIT 02/06/2022 0,241	502.192,72	3,5%	753.595,67	4,2%
OBL. FRN UBS GROUP FIN. 20/09/22 0,00%	501.334,88	3,5%	903.581,78	5,1%
OBL. FRN VOLKSWAGEN 06/07/21 0,119%	600.595,60	4,1%	600.707,75	3,4%
OBL. FRN WELLS FARGO 31/01/22 0,169%	602.190,70	4,2%	903.853,05	5,1%
OBL. 0,90% ANDORRA 19/12/2022	1.537.858,12	10,6%	1.534.416,07	8,6%
OBL. 4,250% ABBEY NAT 12/04/21	468.847,23	3,2%	521.678,42	2,9%
OBL. PRINCIPAT ANDORRA 02/06/2021	2.832.560,51	19,6%	2.829.040,48	15,9%
OBL. FRN HARTFORD LF 02/08/2021 0,000%	746.400,00	5,2%	746.400,00	4,2%
ECH1- FUT EURUSD MAR21			88.870,80	0,5%
SEH1 - FUT SEKUSD MAR21			42.970,50	0,2%
NOH1 - FUT NOKUSD MAR21			33.367,24	0,2%
RFH1 - FUT EURCHF MAR21			32.350,65	0,2%
BRG1 - FUT BRLUSD FEB21			23.499,49	0,1%
RUH1 - FUT RUBUSD MAR21			18.311,29	0,1%
RAH1 - FUT ZARUSD MAR21			17.578,84	0,1%
PEH1 - FUT MXNUSD MAR21			15.625,64	0,1%
COH1 - FUT CADUSD MAR21			12.207,53	0,1%
KOF1 - FUT KRWUSD JAN21			6.592,07	0,0%
ADH1 - FUT AUDUSD MAR21			3.906,41	0,0%
RYH1 - FUT EURJPY MAR21			24,83	0,0%
ECM1- FUT EURUSD JUN21	61.307,90	0,4%		
NOM1 - FUT NOKUSD JUN21	41.893,73	0,3%		
RFM1 - FUT EURCHF JUN21	29.298,09	0,2%		
SEM1 - FUT SEKUSD JUN21	24.523,16	0,2%		
RYM1 - FUT EURJPY JUN21	18.478,20	0,1%		
ADM1 - FUT AUDUSD JUN21	13.794,28	0,1%		
RAM1 - FUT ZARUSD JUN21	12.261,58	0,1%		
PEM1 - FUT MXNUSD JUN21	8.344,69	0,1%		
RUM1 - FUT RUBUSD JUN21	3.576,28	0,0%		
NVM1 - FUT NZDUSD JUN21	2.724,80	0,0%		
CDM1 - FUT CADUSD JUN21	1.030,31	0,0%		
TOTAL	14.482.431,08	100%	17.757.888,23	100%

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 fons i s'actualitza la secció relativa a la informació de caràcter fiscal.

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 fons 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 GLOBAL CURENCIES FUND FI
Dades identificatives

Inscrit al Registre de l'AFA amb el núm.	Classe A Classe B	0034-00-01 0034-00-02	Entitat Gestora 	Mora Gestió d'Actius SAU Grup Mora Banc Carrer l'Algueta, 3 Andorra la Vella SGOIC-05/97
Data de llançament	Classe A Classe B	13/03/2003 18/07/2011		
Divisa referència		Euro (EUR)		
Característiques		OICVM* de capitalització RF-MULT		
Índex de referència		-	Entitat Dipositària 	Mora Banc Grup SA Grup Mora Banc Avda. Meritxell, 96 Andorra la Vella EB-06/95
Inversió mínima (***)	Classe A Classe B	1 participació 100.000 euros		
Periodicitat valoració		Diària	Entitat auditora	Deloitte

(*) 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 o que facin una inversió mínima de 100.000 euros.

(***) 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 fons

L'objecte del Fons és aconseguir rendibilitats positives a llarg termini independents dels resultats de qualsevol índex de referència, a partir d'una cartera invertida principalment en renda fixa i divises.

Informació econòmica

En el quart trimestre, el dòlar americà va continuar la forta davallada del segon i tercer trimestre envers els seus socis comercials. El fons s'ha vist perjudicat per aquest fet, ja que els nostres models ja consideren que el USD està relativament barat. Tampoc han ajudat les posicions en divises defensives com el JPY i el CHF, que també han patit aquest trimestre. Les divises més lligades al cicle econòmic i les emergents ens han ajudat aquest trimestre, però no han pogut compensar la forta davallada del USD, resultant en una petita caiguda del fons en el quart trimestre.

Riscos del fons

El perfil de risc del Fons és moderat. Pel control del risc, s'aplica un enfocament de VaR Absolut (Valor en Risc Absolut). Valor en Risc és una mesura de risc àmpliament acceptada pel mercat que proporciona una xifra indicativa de la màxima pèrdua potencial donats un horitzó temporal i una probabilitat determinats, i assumint condicions normals. El VaR del Fons té un límit intern subjecte a canvis i el VaR a un mes al 99% de confiança no podrà superar el 20% del valor actiu net del Fons. L'exposició al risc global mitjançant derivats no superarà el 100% del patrimoni net del Fons.

Les inversions del Fons estan sotmeses a les fluctuacions dels mercats i als riscos inherents a les inversions en valors mobiliaris.

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

Altres informacions a l'inversor

Aquest fons 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.

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	Gestió *	Classe A	1,25% anual s/patrimoni
2 anys	-1,57%	-1,42%		Classe B	1,10% anual s/patrimoni
3 anys	-1,84%	-1,69%	C. D'Èxit	anual, amb HWM, 10% de la revalorització s/ 2% anual.	
4 anys	-1,25%	-1,09%	Subscrip./Reemb.	Fins a 30.050,61 EUR 1,12%	
5 anys	-0,52%	-0,36%		Entre 30.050,61 i 60.101,21 EUR 0,84%	
Des d'inici	-0,65%	-0,82%		Més de 60.101,21 EUR 0,56%	
Any 2015	-10,50%	-10,16%	Dipositària	0,448% RV - 0,224% RF	
Any 2016	2,46%	2,62%	Auditoria	A negociar anyalment	
Any 2017	0,54%	0,73%			
Any 2018	-2,39%	-2,24%			
Any 2019	-0,15%	0,00%			
Enguany	-2,97%	-2,82%			
Remuneració del mercat monetari amb la dipositària					
Comptes corrents	Interbancari diari menys 0,50%				
Dipòsits	Interbancari del període corresponent menys 0,25%				

* Imposts indirectes inclosos

** Classe de part exclusiva per carteres sota un mandat gestió de la dipositària o gestora

MORA GLOBAL CURENCIES FUND FI

Evolució patrimoni/participacions del període

	Evolució nombre parts	
	Classe A	Classe B
Participacions final període anterior	362.272	2.732.648
Subscrip./Reemboss. (net)	41.838	1.102.566
Subscripcions període	-	94.226
Reembossaments període	- 41.838	- 1.196.791
Participacions final període actual	320.434	1.630.082
	Evolució patrimoni	
	Classe A	Classe B
Patrimoni final període anterior	3.233.167	25.039.532
Subscrip./Reemboss. (net)	373.615	10.123.910
Subscripcions	-	865.132
Reembossaments	- 373.615	- 10.989.043
Beneficis distribuïts	-	-
Rendiments	55.458,41	
Despeses de gestió i serveis	- 78.890,51	
Comissió gestió	-	61.122,58
Comissió depositària	-	13.086,32
Altres despeses	-	4.681,61
Patrimoni final període actual	17.751.742	
Repartició patrimoni final període per classes de parts	2.851.555	14.900.186
	Evolució valor liquidatiu de la participació	
	Classe A	Classe B
Valor liquidatiu final període anterior	8,9247	9,1631
Valor liquidatiu final període actual	8,8990	9,1408

Esquema de comissions

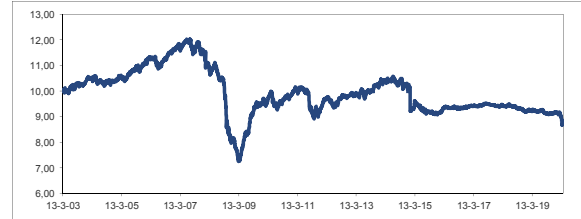
	Ràtios diverses	
	Classe A	Classe B
Beta	n.a.	n.a.
Volatilitat del fons	3,1%	3,1%
Volatilitat del benchmark	n.a.	n.a.
Duració cartera RF i MM (anys)	0,32	0,32
Rating mig de la cartera	BBB+	BBB+
Ràtio de Sharpe	-0,55	-0,50
Tracking Error	n.a.	n.a.
Alfa	n.a.	n.a.

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

Total despeses generals/patrimoni mitjà	1,5%
Ràtio TER	1,4%
Ràtio rotació cartera	-27,3%

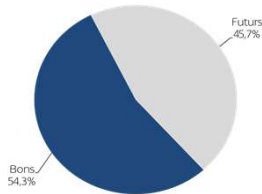
Evolució preu de la participació

Evolució preu de la participació de la Classe A

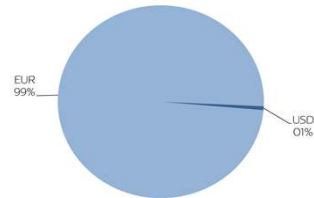


Distribució de la cartera

Per tipus d'actius



Per divises



* Exposició sobre NAV.

Posicions obertes i moviments en derivats

Codi	Descripció valor	Venciment	Nominal trimestre actual	Nominal trimestre anterior	Variació Nominal
FV	RYZO - EURJPY DEC20	16Dec2020	0	-13	13
FV	RYH1 - EURJPY MAR21	17/03/2021	-9	0	-9
FV	RFZO - EURCHF DEC20	16Dec2020	0	-4	4
FV	RFH1 - EURCHF MAR21	17/03/2021	-13	0	-13
FV	RPZO - EURGBP DEC20	16Dec2020	0	-15	15
FC	RAZO - ZARUSD DEC20	16Dec2020	0	26	-26
FC	RAH1 - ZARUSD MAR21	17/03/2021	12	0	12
FC	NVZO - NZDUSD DEC20	16Dec2020	0	46	-46
FV	RUH1 - RUBUSD MAR21	15/03/2021	-9	0	-9
FC	SEZO - SEKUSD DEC20	18Dec2020	0	17	-17
FC	SEH1 - SEKUSD MAR21	17/03/2021	11	0	11
FC	BRG1 - BRLUSD FEB21	01/02/2021	21	0	21
FV	ADZO - AUDUSD DEC20	16Dec2020	0	-15	15
FC	ADH1 - AUDUSD MAR21	17/03/2021	3	0	3
FV	CDZO - CADUSD DEC20	18Dec2020	0	-34	34
FV	CDH1 - CADUSD MAR21	19/03/2021	-12	0	-12
FC	KOF1 - KRWUSD JAN21	18Jan2021	3	0	3
FC	NOZO - NOKUSD DEC20	16Dec2020	0	10	-10
FC	NOH1 - NOKUSD MAR21	17/03/2021	5	0	5
FV	ECZO - EURUSD DEC20	16Dec2020	0	-90	90
FV	ECH1 - EURUSD MAR21	17/03/2021	-48	0	-48
FV	PEH1 - MXNUSD MAR21	17/03/2021	-12	0	-12

MORA GLOBAL CURRENCIES FUND FI

Composició de la cartera

Descripció del valor	Posició trimestre actual	% sobre patrimoni	Posició trimestre anterior	% sobre patrimoni
COMPTE CORRENT	673.590,47	3,8%	560.299,05	2,0%
OBL. FRN 0.000% DAIMLER 11/05/2022	501.087,25	2,8%	499.989,17	1,8%
OBL. FRN BAT CAP 16/08/2021 0.172%	1.501.909,83	8,5%	1.499.611,33	5,3%
OBL. FRN BNP PARIBAS 22/09/22 0.521%	506.253,44	2,9%	505.871,22	1,8%
OBL. FRN COOP. RABOBANK 27/04/21 3.20%	762.810,00	4,3%	1.025.640,00	3,6%
OBL. FRN DH EUROPE F1 30/06/22 0.000%	501.040,00	2,8%	1.499.880,00	5,3%
OBL. FRN GOLDMAN S. 09/09/2022 0.300%	401.209,37	2,3%	401.368,63	1,4%
OBL. FRN GOLDMAN S. 27/07/21 0.671%	603.793,47	3,4%	605.318,92	2,1%
OBL. FRN GRAL.MOTORS 10/05/21 0.000%	1.001.046,11	5,6%	1.000.336,83	3,5%
OBL. FRN HSBC HOLD 27/09/22 0.371%	208.893,52	1,2%	1.204.195,87	4,3%
OBL. FRN IN&CO BANK CHINA 12/10/20 0.221			1.000.669,53	3,5%
OBL. FRN LEASEPLAN 04/11/2020 0.191%			1.200.708,10	4,2%
OBL. FRN MORGAN STANTL 08/11/22 0.371%	1.004.710,17	5,7%	1.004.170,17	3,5%
OBL. FRN NAT AUST BK 04/21 0.239%	500.966,00	2,8%	501.896,00	1,8%
OBL. FRN NORDEA 27/09/2021 0.171%	502.000,10	2,8%	502.337,72	1,8%
OBL. FRN NYKREDIT 02/06/2022 0.241	753.595,67	4,2%	1.001.214,56	3,5%
OBL. FRN UBS GROUP FIN. 20/09/22 0.00%	903.581,78	5,1%	903.498,98	3,2%
OBL. FRN VOLKSWAGEN 06/07/21 0.119%	600.707,75	3,4%	599.845,40	2,1%
OBL. FRN WELLS FARGO 31/01/22 0.169%	903.853,05	5,1%	903.045,70	3,2%
OBL. 0.90% ANDORRA 19/12/2022	1.534.416,07	8,6%	5.673.622,72	20,0%
OBL. 4.250% ABBEY NAT 12/04/21	521.678,42	2,9%	2.090.181,92	7,4%
OBL. PRINCIPAT ANDORRA 02/06/2021	2.829.040,48	15,9%	2.825.524,86	10,0%
ECZO - FUT EURUSD DEC20			174.693,91	0,6%
OBL. FRN HARTFORD LF 02/08/2021 0.000%	746.400,00	4,2%	738.900,00	2,6%
NOZO - FUT NOKUSD DEC20			76.788,53	0,3%
SEZO - FUT SEKUSD DEC20			75.423,40	0,3%
NVZO - FUT NZDUSD DEC20			58.871,21	0,2%
RPZO - FUT EURGBP DEC20			52.873,51	0,2%
RAZO - FUT ZARUSD DEC20			39.930,04	0,1%
CDZO - FUT CADUSD DEC20			39.162,15	0,1%
ADZO - FUT AUDUSD DEC20			23.036,56	0,1%
RFZO - FUT EURCHF DEC20			9.258,88	0,0%
RYZO - FUT EURJPY DEC20			36,78	0,0%
ECH1 - FUT EURUSD MAR21	88.870,80	0,5%		
SEH1 - FUT SEKUSD MAR21	42.970,50	0,2%		
NOH1 - FUT NOKUSD MAR21	33.367,24	0,2%		
RFH1 - FUT EURCHF MAR21	32.350,65	0,2%		
BRG1 - FUT BRLUSD FEB21	23.499,49	0,1%		
RUH1 - FUT RUBUSD MAR21	18.311,29	0,1%		
RAH1 - FUT ZARUSD MAR21	17.578,84	0,1%		
PEH1 - FUT MXNUSD MAR21	15.625,64	0,1%		
CDH1 - FUT CADUSD MAR21	12.207,53	0,1%		
KOF1 - FUT KRWUSD JAN21	6.592,07	0,0%		
ADH1 - FUT AUDUSD MAR21	3.906,41	0,0%		
RVH1 - FUT EURJPY MAR21	24,83	0,0%		
TOTAL	17.757.888,23	100%	28.298.201,66	100%

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 fons 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 GLOBAL CURRENCIES FUND FI
Dades identificatives

Inscrit al Registre de l'AFA amb el núm.	Classe A Classe B	0034-00-01 0034-00-02	Entitat Gestora 	Mora Gestió d'Actius SAU Grup Mora Banc Carrer l'Algueta, 3 Andorra la Vella SGOIC-05/97
Data de llançament	Classe A Classe B	13/03/2003 18/07/2011		
Divisa referència		Euro (EUR)		
Característiques		OICVM* de capitalització RF-MULT		
Índex de referència		-	Entitat Dipositària 	Mora Banc Grup SA Grup Mora Banc Avda. Meritxell, 96 Andorra la Vella EB-06/95
Inversió mínima (***)	Classe A Classe B	1 participació 100.000 euros		
Periodicitat valoració		Diària	Entitat auditora	Deloitte

(*) 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 o que facin una inversió mínima de 100.000 euros.

(***) 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 fons

L'objecte del Fons és aconseguir rendibilitats positives a llarg termini independents dels resultats de qualsevol índex de referència, a partir d'una cartera invertida principalment en renda fixa i divises.

Informació econòmica

Increment de la volatilitat de les divises en el tercer trimestre de l'any, amb interessants moviments en els principals pares. En general, el USD es deprecia lleugerament, però a final del trimestre va recuperar notablement gran part del perdut. En general, no cal destacar cap narrativa més enllà de l'risk off, que permetia al bitllet verd recuperar justificat en el seu caràcter de divises refugi en un context d'increment de l'aversió al risc justificat tant en la incertesa electoral com en l'increment de la incertesa respecte a la necessitat de noves mesures de contenció del Covid. Respecte a les divises emergents, en general segueixen depreciant enfront dels majors.

Riscos del fons

El perfil de risc del Fons és moderat. Pel control del risc, s'aplica un enfocament de VaR Absolut (Valor en Risc Absolut). Valor en Risc és una mesura de risc àmpliament acceptada pel mercat que proporciona una xifra indicativa de la màxima pèrdua potencial donats un horitzó temporal i una probabilitat determinats, i assumint condicions normals. El VaR del Fons té un límit intern subjecte a canvis i el VaR a un mes al 99% de confiança no podrà superar el 20% del valor actiu net del Fons. L'exposició al risc global mitjançant derivats no superarà el 100% del patrimoni net del Fons.

Les inversions del Fons estan sotmeses a les fluctuacions dels mercats i als riscos inherents a les inversions en valors mobiliaris.

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

Altres informacions a l'inversor

Aquest fons 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.

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 A	1,25% anual s/patrimoni	
2 anys	-2,14%	-1,99%	Classe B	1,10% anual s/patrimoni	
3 anys	-1,97%	-1,82%	C. D'Èxit		
4 anys	-1,15%	-0,98%	anual, amb HWM, 10% de la revalorització s/ 2% anual.		
5 anys	-0,48%	-0,32%	Subscrip./Reemb.		
Des d'inici	-0,65%	-0,82%	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	-10,50%	-10,16%	Dipositària		
Any 2016	2,46%	2,62%	0,448% RV - 0,224% RF		
Any 2017	0,54%	0,73%	Auditoria		
Any 2018	-2,39%	-2,24%	A negociar anyalment		
Any 2019	-0,15%	0,00%	* Imposts indirectes inclosos		
Enguany	-2,69%	-2,58%	** Classe de part exclusiva per carteres sota un mandat gestió de la dipositària o gestora		
			Remuneració del mercat monetari amb la dipositària		
			Comptes corrents		
			Dipòsits		
			Interbancari diari menys 0,50%		
			Interbancari del període corresponent menys 0,25%		

MORA GLOBAL CURENCIES FUND FI

Evolució patrimoni/participacions del període

	Evolució nombre parts	
	Classe A	Classe B
Participacions final període anterior	407.622	3.328.338
Subscripc./Reemboss. (net)	45.350	595.691
Subscripcions període	546	114.559
Reembossaments període	45.896	710.250
Participacions final període actual	362.272	2.732.648
	Evolució patrimoni	
	Classe A	Classe B
Patrimoni final període anterior	3.646.851	30.561.204
Subscripc./Reemboss. (net)	405.171	5.467.235
Subscripcions	4.885	1.051.646
Reembossaments	410.056	6.518.880
Beneficis distribuïts	-	-
Rendiments	45.434,30	
Despeses de gestió i serveis	108.384,37	
Comissió gestió	88.199,89	
Comissió dipositària	18.153,12	
Altres despeses	2.031,36	
Patrimoni final període actual	28.272.699	
Repartició patrimoni final període per classes de parts	3.233.167	25.039.532
	Evolució valor liquidatiu de la participació	
	Classe A	Classe B
Valor liquidatiu final període anterior	8,9466	9,1821
Valor liquidatiu final període actual	8,9247	9,1631

Esquema de comissions

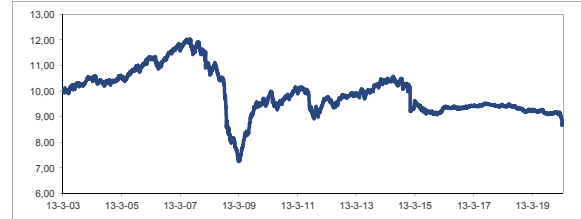
	Ràtios diverses	
	Classe A	Classe B
Beta	n.a.	n.a.
Volatilitat del fons	3,1%	3,1%
Volatilitat del benchmark	n.a.	n.a.
Duració carter RF i MM (anys)	0,62	0,62
Rating mig de la carter	A-	A-
Ràtio de Sharpe	-0,46	-0,41
Tracking Error	n.a.	n.a.
Alfa	n.a.	n.a.

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

Total despeses generals/patrimoni mitjà	1,1%
Ràtio TER	1,0%
Ràtio rotació carter	-20,9%

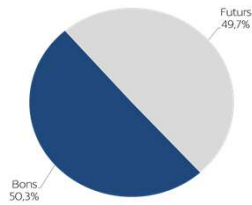
Evolució preu de la participació

Evolució preu de la participació de la Classe A

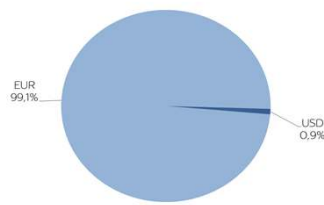


Distribució de la carter

Per tipus d'actius



Per divises



* Exposició sobre NAV.

Posicions obertes i moviments en derivats

Codi	Descripció valor	Venciment	Nominal trimestre actual	Nominal trimestre anterior	Variació Nominal
FV	RYUO - EURJPY SEP20	16/09/2020	0	-11	11
FV	RYZO - EURJPY DEC20	16/12/2020	-13	0	-13
FV	RFUO - EURCHF SEP20	16/09/2020	0	-4	4
FV	RFZO - EURCHF DEC20	16/12/2020	-4	0	-4
FV	RPUO - EURGBP SEP20	16/09/2020	0	-4	4
FV	RPZO - EURGBP DEC20	16/12/2020	-15	0	-15
FC	RAZO - ZARUSD DEC20	16/12/2020	26	0	26
FV	NVUO - NZDUSD SEP20	16/09/2020	0	-3	3
FC	NVZO - NZDUSD DEC20	16/12/2020	46	0	46
FV	RUUO - RUBUSD SEP20	18/09/2020	0	-6	6
FC	SEUO - SEKUSD SEP20	16/09/2020	0	28	-28
FC	SEZO - SEKUSD DEC20	16/12/2020	17	0	17
FC	ADUO - AUDUSD SEP20	16/09/2020	0	30	-30
FV	ADZO - AUDUSD DEC20	16/12/2020	-15	0	-15
FV	CDUO - CADUSD SEP20	16/09/2020	0	-22	22
FV	CDZO - CADUSD DEC20	16/12/2020	-34	0	-34
FC	NOUO - NOKUSD SEP20	16/09/2020	0	23	-23
FC	NOZO - NOKUSD DEC20	16/12/2020	10	0	10
FV	ECZO - EURUSD DEC20	16/12/2020	-90	0	-90
FV	ECUO - EURUSD SEP20	16/09/2020	0	-98	98
FC	PEUO - MXNUSD SEP20	17/09/2020	0	9	-9

MORA GLOBAL CURENCIES FUND FI

Composició de la cartera

Descripció del valor	Posició trimestre actual	% sobre patrimoni	Posició trimestre anterior	% sobre patrimoni
COMPTE CORRENT	560.299,05	2,0%	501.051,13	1,5%
OBL. FRN 0,098% UPS 15/07/2020			100.060,33	0,3%
OBL. FRN 0.000% DAIMLER 11/05/2022	499.989,17	1,8%	495.805,00	1,4%
OBL. FRN BAT CAP 16/08/2021 0.172%	1.499.611,33	5,3%	1.496.154,46	4,4%
OBL. FRN BNP PARIBAS 22/09/22 0.521%	505.871,22	1,8%	502.840,22	1,5%
OBL. FRN COOP. RABOBANK 27/04/21 3,20%	1.025.640,00	3,6%	1.031.445,00	3,0%
OBL. FRN DH EUROPE FI 30/06/22 0,000%	1.499.880,00	5,3%	1.489.890,00	4,4%
OBL. FRN DNB BANK ASA 17/08/20 0,021%			500.290,00	1,5%
OBL. FRN GOLDMAN S. 09/09/2022 0.300%	401.368,63	1,4%	397.885,57	1,2%
OBL. FRN GOLDMAN S. 27/07/21 0,671%	605.318,92	2,1%	603.738,93	1,8%
OBL. FRN GRAL.MOTORS 10/05/21 0,000%	1.000.336,83	3,5%	984.011,11	2,9%
OBL. FRN HARTFORD LF 02/08/2021 0.600%			737.942,81	2,2%
OBL. FRN HSBC HOLD 27/09/22 0.371%	1.204.195,87	4,3%	1.199.687,03	3,5%
OBL. FRN IN&CO BANK CHINA 12/10/20 0.221	1.000.669,53	3,5%	1.000.533,09	2,9%
OBL. FRN LEASEPLAN 04/11/2020 0.191%	1.200.708,10	4,2%	1.198.585,30	3,5%
OBL. FRN MORGAN STANTL 08/11/22 0,371%	1.004.170,17	3,5%	999.368,06	2,9%
OBL. FRN NAT AUST BK 04/21 0.239%	501.896,00	1,8%	501.891,51	1,5%
OBL. FRN NIBC BANK NV 30/07/20 0,18%			1.000.147,75	2,9%
OBL. FRN NORDEA 27/09/2021 0.171%	502.337,72	1,8%	502.026,82	1,5%
OBL. FRN NYKREDIT 02/06/2022 0.241	1.001.214,56	3,5%	995.272,78	2,9%
OBL. FRN UBS GROUP FIN. 20/09/22 0,00%	903.498,98	3,2%	900.247,40	2,6%
OBL. FRN VOLKSWAGEN 06/07/21 0.119%	599.845,40	2,1%	596.008,58	1,7%
OBL. FRN WELLS FARGO 31/01/22 0,169%	903.045,70	3,2%	899.272,03	2,6%
OBL. 0,90% ANDORRA 19/12/2022	5.673.622,72	20,0%	7.670.417,93	22,4%
MORA SHORT TERM EUR FUND FI CLASSE D			2.299.355,52	6,7%
OBL. 4,250% ABBEY NAT 12/04/21	2.090.181,92	7,4%	2.089.597,26	6,1%
ECUO - FUT EURUSD SEP20			198.292,35	0,6%
OBL. PRINCIPAT ANDORRA 02/06/2021	2.825.524,86	10,0%	2.821.975,01	8,2%
NOUO - FUT NOKUSD SEP20			204.562,64	0,6%
SEJO - FUT SEKUSD SEP20			151.909,99	0,4%
ADUO - FUT AUDUSD SEP20			48.027,75	0,1%
CDUO - FUT CADUSD SEP20			30.328,63	0,1%
RUUO - FUT RUBUSD SEP20			21.345,67	0,1%
RPUO - FUT EURGBP SEP20			16.292,04	0,0%
PEUO - FUT MXNUSD SEP20			15.208,79	0,0%
RFUO - FUT EURCHF SEP20			9.390,31	0,0%
NVUO - FUT NZDUSD SEP20			4.002,31	0,0%
RYUO - FUT EURJPY SEP20			326,64	0,0%
ECZO - FUT EURUSD DEC20	174.693,91	0,6%		
OBL. FRN HARTFORD LF 02/08/2021 0.000%	738.900,00	2,6%		
NOZO - FUT NOKUSD DEC20	76.788,53	0,3%		
SEZO - FUT SEKUSD DEC20	75.423,40	0,3%		
NVZO - FUT NZDUSD DEC20	58.871,21	0,2%		
RPZO - FUT EURGBP DEC20	52.873,51	0,2%		
RAZO - FUT ZARUSD DEC20	39.930,04	0,1%		
CDZO - FUT CADUSD DEC20	39.162,15	0,1%		
ADZO - FUT AUDUSD DEC20	23.036,56	0,1%		
RFZO - FUT EURCHF DEC20	9.258,88	0,0%		
RYZO - FUT EURJPY DEC20	36,78	0,0%		
TOTAL	28.298.201,66	100%	34.215.187,75	100%

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 fons 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).