

Clase A

Fecha de actualización

30-jun-2021

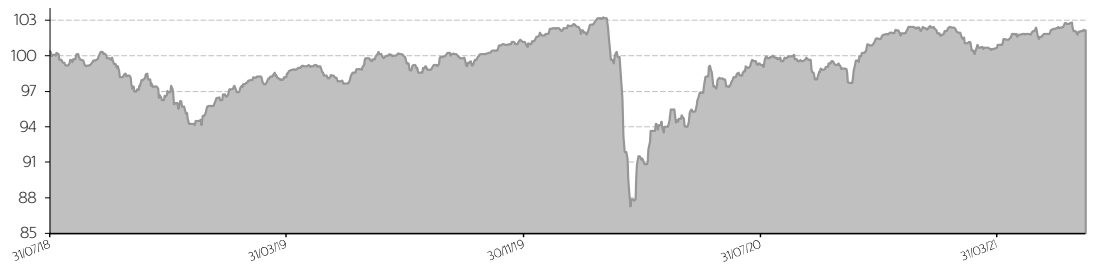
COMENTARIO DEL GESTOR

Las bolsas mundiales han seguido la senda alcista durante el mes de junio. En este contexto, el MSCI World ha cerrado el mes en su máximo histórico, en torno a los 3.000 puntos. Lo más destacable del mes ha sido la intervención del presidente de la Fed a mediados de junio, en la que su tono más duro ha provocado cierta volatilidad en los mercados durante unos días. El Banco Central Europeo ha mantenido un tono prudente en su reunión de junio. Así, el bono alemán a 10 años ha cerrado el mes con un rendimiento del -0,20 %. Por su parte, el Treasury americano a 10 años ha cerrado el mes con un rendimiento del 1,46 %. Asimismo, las palabras de la Fed también han tenido efecto sobre la cotización del EUR/USD, ya que ha pasado de cotizar en torno a los 1,21 a los 1,19 dólares por cada euro.

Filosofía y estrategia de inversión

El Mora Multi-Asset Moderate USD persigue obtener la mejor rentabilidad posible, adaptándose a cualquier entorno de mercado y limitando el riesgo asumido. El objetivo es situarse en un rango de volatilidad entre el 2% y 5% anual. La inversión se realizará directa o indirectamente en activos de renta variable y/o renta fija, derivados listados e IICs financieras que sean activos aptos. Se implementarán distintas estrategias en el fondo conjugando la visión fundamental y técnica de mercado

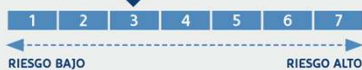
Gráfico evolutivo



Resultados

	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	YTD
2018	-	-	-	-	-	-	0,39%	-0,73%	0,11%	-2,29%	-0,61%	-2,46%	-5,50%
2019	2,53%	1,30%	0,02%	1,04%	-1,59%	2,16%	0,16%	-0,68%	0,60%	0,61%	0,76%	1,15%	8,30%
2020	-0,41%	-2,27%	-8,31%	4,54%	1,40%	0,81%	1,65%	0,75%	-1,33%	-0,98%	3,84%	1,01%	0,11%
2021	-0,54%	-0,82%	-0,37%	1,12%	0,50%	-0,21%	-	-	-	-	-	-	-0,32%

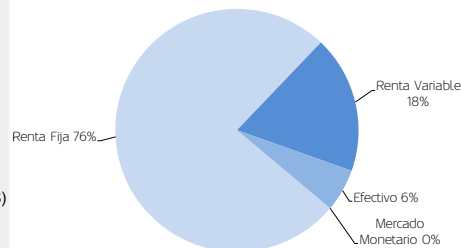
PERFIL DE RIESGO



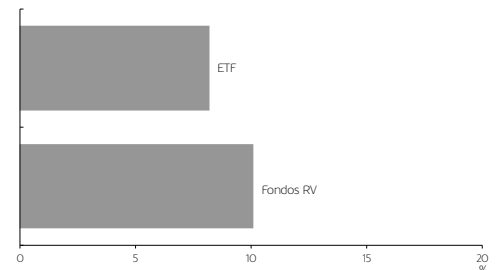
INFORMACIÓN CLAVE

Equipo Gestor	Equity & Multi-Assets
Gestores del fondo	Ferran Brachs, FRM Manel Miralbes, CEFA
Divisa	USD
Código ISIN	AD000A2JRU36
Código Bloomberg	MOMACUA AD
Nº registro AFA	0157-07-01
Inversión mínima	1 Participación (10,21 \$)
Patrimonio (millones)	2,52
Valor liquidativo	10,21
Índice de referencia	70% LEGATRUH 15% MXWOH 15% NDDUWI
Comisión de gestión	1,5% (anual)
Comisión de depositaria	Hasta un 0,45% (anual)
Comisión suscripción	Hasta un 1,12%
Comisión reembolso	Hasta un 1,12%

Distribución por activo



Distribución por tipo de activo RV



Principales posiciones

Asset	Weight
ISHARES CORE GLB AGG	18,21%
MORA USD BOND C	17,86%
MORA EUR BOND C	10,38%
MORA SHORT-TERM D	9,50%
MAN AHL TRD ALT-IN U	7,96%

Información sobre la cartera

TIR	1,81%
Duración	4,13
Posiciones	18

ESTADÍSTICAS 1 Año

Volatilidad	3,56%
Ratio de Sharpe	1,57
Beta	0,30
Tracking Error	4,43%

MÁS INFORMACIÓN:

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

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/ l'Aigueta, 3 Andorra la Vella SGOIC-05/97. Entidad Depositaria: Mora Banc Grup, SA. Núm. registro INAF: EB06/95. Entidad auditora: Deloitte.