

Harmony US Dollar Balanced Fund (Clase A-C)

29 de febrero de 2024

Esta es una comunicación de marketing solo para asesores profesionales

Objetivo de inversión*

La cartera estará sesgada a inversiones en Estados Unidos, pero también podría mantener inversiones fuera de este país.

El objetivo de la cartera es proporcionar un equilibrio entre la preservación del capital y el crecimiento del capital en dólares estadounidenses con un nivel reducido de volatilidad, a través de exposiciones estratégicas a una amplia gama de clases de activos.

Gestores principales del portafolio



Andrew Hardy
Director de Gestión de Inversiones

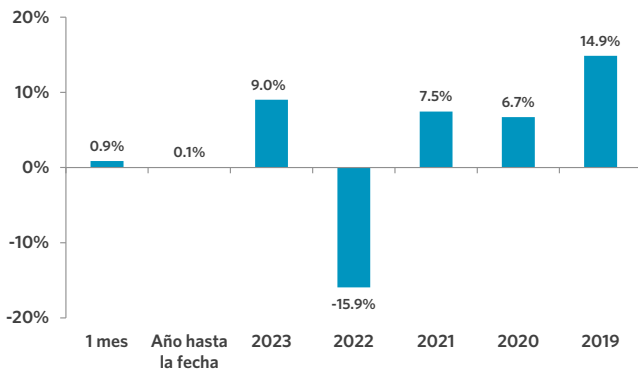


Alex Harvey
Gestor de Portafolio Senior y Estratega de Inversión

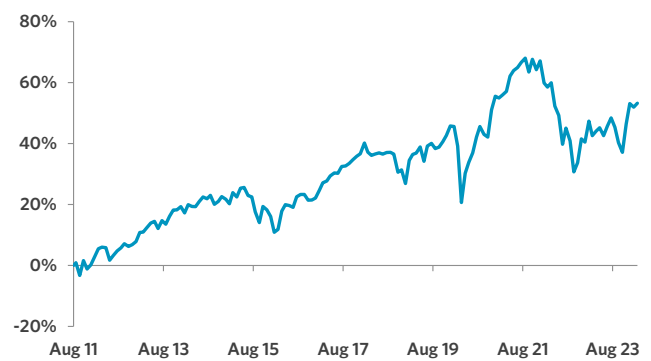


Lorenzo La Posta
Gestor del Portafolio

Rendimiento del fondo (clase A)



Rendimientos acumulados (Clase A - desde el inicio, 12.08.2011)



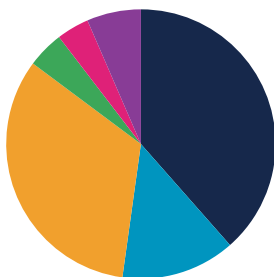
Rendimiento acumulado (%) (clase A)

Rendimiento	Mes hasta la fecha	Año hasta la fecha	1 año	3 años	5 años	Desde inicio
Acumulativo	0.9	0.1	7.4	(1.7)	12.3	53.2
Volatilidad anualizada						9.5

Rendimiento anual discreto (%) (Clase A)

23 y 24 de febrero	22 y 23 de febrero	21 al 22 de febrero	20 al 21 de febrero	19 al 20 de febrero
7.4	(10.1)	1.7	12.0	2.1

Asignación estratégica



Acciones	38.5%	Renta fija	33.0%
Equidad en América del Norte	26.0%	Bonos gubernamentales	13.2%
Capital de Japón	5.6%	Deuda de los mercados emergentes	9.2%
Acciones de Asia ex-Japón	3.3%	Crédito de alto rendimiento	4.2%
Acciones de Europa excepto Reino Unido	2.1%	Préstamos	2.5%
Capital del Reino Unido	0.6%	Valores respaldados por activos	2.3%
Otras participaciones	0.5%	Bonos convertibles	1.6%
Acciones de Australasia	0.4%	Materias prima	4.4%
Activos especializados	13.7%	Alternativas	3.9%
Infraestructura	6.1%	Efectivo y equivalentes	6.5%
Propiedad	5.5%		
Capital privado	1.1%		
Finanzas especializadas	1.0%		

Comentario del gerente

» Febrero fue un mes fuerte para los mercados de valores. Estados Unidos alcanzó máximos históricos, impulsado (una vez más) por el Magnificent 7 que registró su mejor desempeño en más de 9 meses, tras una exitosa temporada de ganancias. Japón fue igualmente fuerte, ya que las empresas siguen adoptando mejores estándares de gobernanza y atrayendo a más inversores extranjeros. Las acciones europeas estaban ligeramente por detrás, pero el Reino Unido era el único rezagado notable. Las acciones asiáticas también aumentaron fuertemente, con un mejor sentimiento en torno al futuro de China a medida que el gobierno y el banco central siguen expandiendo sus estímulos monetarios y fiscales, en un esfuerzo por estabilizar la economía. Dentro de la renta fija, con datos de crecimiento resistentes y nuevas sorpresas (al alza) en el frente de la inflación, los mercados redujeron sus expectativas y empujaron hacia afuera el momento de los recortes de tasas, lo que condujo a pérdidas notables para los bonos y, en cierta medida, también frenó las acciones.

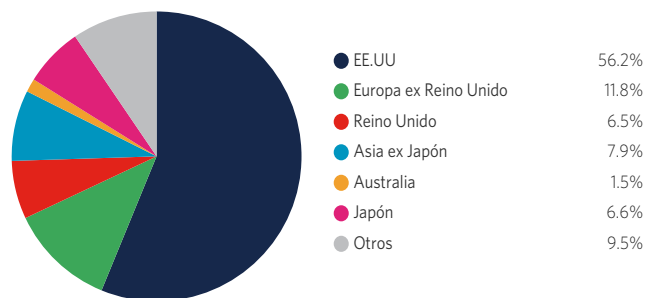
» En este contexto, dejamos la selección de gerentes y la asignación de activos sin cambios en la cartera.

Información importante - Todos los datos procedentes de Momentum Global Investment Management, JP Morgan Bank (Luxembourg) S.A., Bloomberg Finance L.P. Asignaciones sujetas a cambios. * No hay garantías de que el Fondo vaya a alcanzar su objetivo de inversión. Consulte el folleto para obtener más detalles sobre el Fondo, sus cargos, el objetivo de inversión y la política de inversión. Todos los datos de rendimiento se relacionan con Share Class A. El rendimiento pasado no es una guía para el rendimiento futuro.

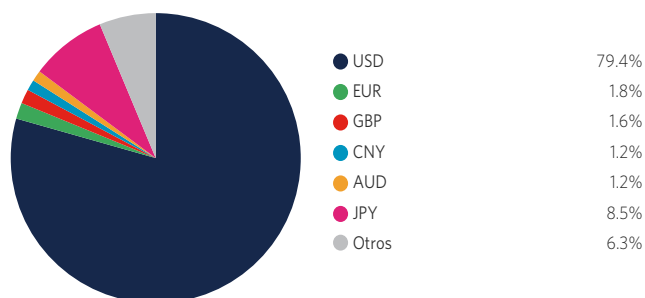
Portafolio holdings - top 20

Participación	
US Treasury Bonds	8.9%
Cash	6.5%
iShares Developed Real Estate Index	5.5%
Robeco Multi-Factor Global Equity	5.1%
Morgan Stanley Global Brands	5.1%
Maple-Brown Abbott Global Infrastructure	4.6%
Jupiter Global Emerging Markets Short Duration Bond	4.5%
iShares EUR Govt Bond Climate	4.3%
iShares Emerging Markets Government Bond Index	4.2%
Vulcan Value Equity	4.1%
Neuberger Berman Uncorrelated Strategies	3.9%
iShares Physical Gold ETC	3.5%
Robeco QI US Conservative Equities	3.3%
Lyrical US Value Equity	3.1%
Morant Wright Fuji Yield	2.9%
Artemis Short-Dated Global High Yield Bond	2.7%
Sequoia Economic Infrastructure Income	2.5%
TwentyFour Income	2.3%
Allspring US All Cap Growth	2.3%
FSSA Japan Focus	1.8%

Asignación geográfica



Asignación de divisas



Información clave

Gestor de inversiones	Momentum Global Investment Management
Moneda	USD
Fecha de inicio	12 de agosto de 2011
Estructura	Parte I Ley de Luxemburgo de 2010 (OICVM)
Inversión mínima	USD 7.500
Horizonte de inversión	5 años +
AUM de Momentum Global Funds	USD 3.096,5 millones
AUM de USD Balanced Fund	USD 60,5 millones

Suscripciones/reembolsos	Diario
Clase ISIN A	LU0651986068
Clase ISIN B	LU0651986142
Clase ISIN C	LU0651986225
Precio por acción (NAV) Clase A	USD 1.4008
Precio por acción (NAV) Clase B	USD 1.4005
Precio por acción (NAV) Clase C	USD 1.4890

Sales/distribution information: KNG International Advisors [Mex Office: +52 (998) 500-1627 | UK Office: +44 (207) 183-3787] [info@kngadvisors.co.uk | www.kngadvisors.co.uk]

Información importante - Todos los datos procedentes de Momentum Global Investment Management, JP Morgan Bank (Luxembourg) S.A., Bloomberg Finance L.P. Asignaciones sujetas a cambios. El valor de los fondos subyacentes y los ingresos generados por ellos pueden bajar o subir y no están garantizados. Es posible que los inversores no recuperen la cantidad invertida original. El valor de las inversiones que implican exposición a monedas extranjeras puede verse afectado por las fluctuaciones del tipo de cambio. El desempeño pasado no es una guía para el desempeño futuro. El rendimiento se calcula sobre una base de rendimiento total, neto de todas las tarifas. El Fondo no se gestiona con referencia a un punto de referencia, pero su rendimiento puede medirse con respecto a uno. Las carteras incluyen las participaciones indirectas en Momentum GF Global Equity Fund.

Esta es una comunicación de marketing. Este documento no proporciona todos los datos necesarios para tomar una decisión de inversión informada. Antes de invertir, los inversores deben leer el Documento de Información Clave (DCI) y buscar asesoramiento profesional en materia de inversión cuando proceda. Los KID y el folleto están disponibles en inglés en momentum.co.uk.

Los Portafolios Harmony son subfondos del Momentum Global Funds SICAV, domiciliado en Luxemburgo y regulado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier. El fondo cumple los requisitos de la Directiva OICVM europea. Momentum Global Investment Management Limited (MGIM) o FundRock Management Company S.A., la sociedad de gestión, pueden poner fin a los acuerdos de comercialización en el marco del proceso de notificación de la nueva Directiva de distribución transfronteriza (Directiva UE) 2019/1160. Esta promoción financiera es emitida por MGIM, que es el gestor de inversiones, promotor y distribuidor para el Momentum Global Funds SICAV. MGIM está registrada en Inglaterra y Gales No. 03733094. Domicilio social: The Rex Building, 62 Queen Street, Londres EC4R 1EB. MGIM está autorizado y regulado por la Autoridad de Conducta Financiera No. 232357.