

Harmony Asian Balanced Fund (Clase A-C)

28 de Febrero de 2023

Esta es una comunicación de marketing dirigida exclusivamente a asesores profesionales

Objetivo de la Inversión*

El portafolio estará sesgado a inversiones en mercados de países asiáticos desarrollados y emergentes, pero también podría tener inversiones fuera de estos países.

El portafolio pretende ofrecer un equilibrio entre la preservación y el crecimiento del capital con un nivel reducido de volatilidad, mediante exposiciones estratégicas a una amplia gama de clases de activos.

Gestores Principales del Portafolio



Andrew Hardy
Director de Gestión de Inversiones

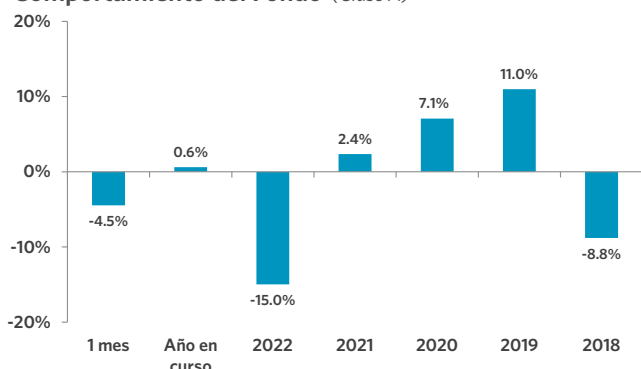


Alex Harvey
Gestor de Portafolio Senior y Estratega de Inversión



Lorenzo La Posta
Gestor del Portafolio

Comportamiento del Fondo (Clase A)



Rentabilidad Acumulada (Clase A - desde su lanzamiento, 12/08/2011)



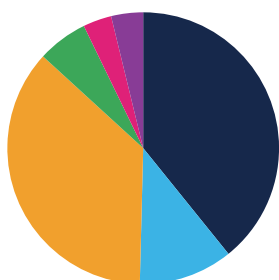
Comportamiento Acumulado (%) (Clase A)

Comportamiento	Mes en Curso	Año en Curso	1 Año	3 Años	5 Años	Desde su lanzamiento
Acumulado	(4.5)	0.6	(10.5)	(1.5)	(4.9)	12.7
Volatilidad anualizada	10.0					

Rendimiento Anual Discreto (%) (Clase A)

Feb 22 - 23	Feb 21 - 22	Feb 20 - 21	Feb 19 - 20	Feb 18 - 19
(10.5)	(3.2)	13.6	(0.2)	(3.2)

Asignación de Estrategias



Acciones	39.2%	Renta fija	36.4%
Acciones de Asia excepto Japón	20.9%	Deuda de Mercados Emergentes	21.8%
Otras Acciones	9.0%	Bonos Convertibles	4.7%
Acciones de Australasia	4.1%	Préstamos	2.1%
Acciones de Norte América	4.0%	Bonos Gubernamentales	1.9%
Acciones de Europa excepto Reino Unido	0.9%	Crédito Cruzado	1.6%
Acciones del Reino Unido	0.3%	Crédito de Grado de Inversión	1.5%
Activos Especializados	11.2%	Valores Respaldados por Activos	1.5%
Propiedades	6.6%	Bonos Ligados a la Inflación	1.3%
Infraestructura	3.9%	Materias Primas	6.0%
Capital Privado	0.7%	Alternativos	3.4%
		Efectivo y Equivalentes	3.8%

Comentario del Gerente

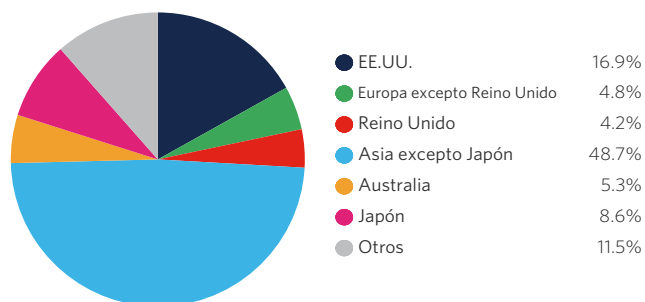
» Después de tres meses benignos, febrero resultó ser mucho más retador. Los mercados de bonos sufrieron una fuerte liquidación, ya que el mercado reevaluó sustancialmente las expectativas de las tasas de interés en línea con la opinión de la Reserva Federal, a la vista de los datos que mostraban una inflación más firme de lo esperado, un mercado laboral que permanecía muy resiliente, unas ventas al por menor sorprendentemente alcistas y unos indicadores principales de actividad en EE.UU., Europa y China más fuertes de lo esperado. El aumento de las tasas volvió a ejercer presión sobre las acciones, que se devaluaron en consecuencia, mientras que los valores se mostraron en general más resilientes durante la mayor parte del mes.

» En febrero, redujimos nuestra asignación a bonos de alto rendimiento de corta duración en el Portafolio, reconociendo que los diferenciales de crédito están comprimidos y que el aumento del riesgo de impago en la clase de activos no se está compensando suficientemente. Hemos reinvertido los ingresos en nuestro fondo de efectivo existente, que en cambio ofrece un rendimiento muy atractivo de alrededor del 5% en términos de USD para lo que es una inversión de bajo riesgo. Nuestro posicionamiento actual refleja cierta cautela, a pesar de que nuestras perspectivas a mediano plazo son constructivas. Hemos ido añadiendo riesgo de forma selectiva en los últimos meses a medida que las oportunidades de valoración se hacían evidentes y hoy estamos preparados para beneficiarnos de la recuperación de los mercados, pero somos conscientes de que aún existen riesgos y preferimos navegar con cautela a lo largo de los próximos meses.

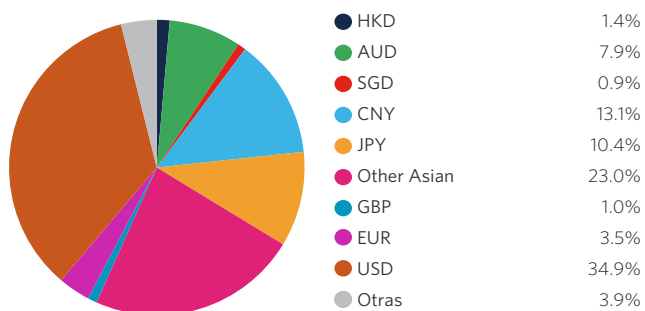
Participaciones del Portafolio - Top 20

Participación	
Fullerton Asian Currency Bonds	14.9%
Prusik Asian Equity Income	9.0%
iShares Developed Real Estate Index	6.6%
Cadence Strategic Asia	4.7%
Morant Wright Fuji Yield	4.3%
iShares Physical Gold ETC	3.6%
Aikya Global Emerging Markets	3.5%
Neuberger Berman Uncorrelated Strategies	3.4%
Redwheel Asia Convertibles (USD hedged)	3.4%
Jupiter Global Emerging Markets Short Duration Bond	3.3%
FSSA Japan Focus	3.0%
Dimensional Emerging Markets Value	2.7%
Robeco Multi-Factor Global Equity	2.6%
BlackRock US Dollar Ultra Short Bond	2.5%
iShares MSCI Australia	2.4%
Sands Capital Emerging Markets Growth	2.2%
Sequoia Economic Infrastructure Income	2.1%
Maple-Brown Abbott Global Infrastructure	2.1%
iShares Emerging Markets Government Bond Index	2.0%
Hereford Bin Yuan Greater China	1.9%

Asignación Goeográfica



Asignación de Divisas



Información Clave

Gestor de Inversiones	Momentum Global Investment Management
Divisa	USD
Fecha de Lanzamiento	12 de agosto de 2011
Estructura	Parte I Ley de Luxemburgo de 2010 (OICVM)
Inversión Mínima	7,500 USD
Horizonte de Inversión	+6 Años
AUM de Momentum Global Funds	2,632.2 millones de USD
AUM de Asian Balanced Fund	21.0 millones de USD

Suscripciones/amortizaciones	Diarias
ISIN Clase A	LU0651983552
ISIN Clase B	LU0651983636
ISIN Clase C	LU0651983719
Precio por Acción (NAV) Clase A	1.0646 USD
Precio por Acción (NAV) Clase B	1.1144 USD
Precio por Acción (NAV) Clase C	1.1256 USD

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

Información importante - Todos los datos proceden 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 inversionistas no recuperen el capital invertido originalmente. El valor de las inversiones con exposición a divisas extranjeras puede verse afectado por las fluctuaciones de las tasas de cambio. El comportamiento pasado no es indicativo del comportamiento futuro. El comportamiento se calcula sobre la base del rendimiento total, neto de todas las comisiones. El Fondo no se gestiona con respecto a un índice de referencia, pero su comportamiento puede medirse frente a uno. Las participaciones del portafolio incluyen 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 inversionistas deben leer el Documento de Datos Claves para el Inversionista (KID, por sus siglas en inglés) y buscar asesoramiento profesional en materia de inversión cuando sea apropiado. Los KIDs y el Folleto están disponibles en inglés en momentum.co.uk.

Los Portfolios Harmony son subfondos de la SICAV Momentum Global Funds, domiciliada en Luxemburgo y regulada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier. El fondo cumple los requisitos de la Directiva Europea sobre OICVM. Esta promoción financiera es emitida por Momentum Global Investment Management Limited (MGIM). MGIM es el Gestor de Inversiones, Promotor y Distribuidor de Momentum Global Funds SICAV. MGIM está registrado en Inglaterra y Gales con el número 03733094. Domicilio fiscal: The Rex Building, 62 Queen Street, Londres EC4R 1EB. MGIM está autorizado y regulado por la Financial Conduct Authority n° 232357.