

Global Equity Fund Momentum GF[†]

mes terminado el 31 de enero de 2024

■ Detalles del fondo

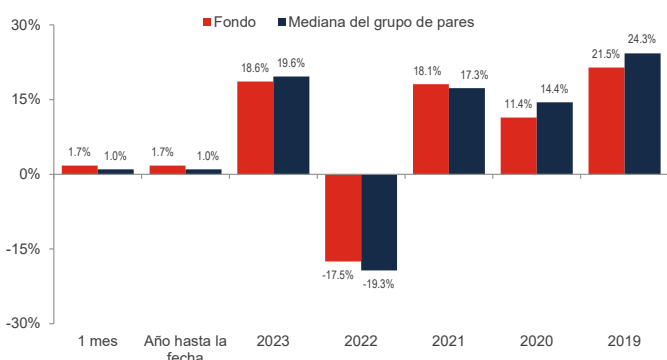
Gestor de inversiones: Momentum Global Investment Management	Moneda: USD	Fecha de inicio (OICVM): 16 de diciembre de 2019
Plazo de inversión: 7 años +	ISIN A Clase USD Acc: LU2000523741	Precio por acción A Class USD Acc: USD 129,35
Estructura: SICAV - Parte I Ley de Luxemburgo de 2010 (OICVM)	ISIN B Clase USD Acc: LU2000523824	Precio por acción Clase B USD Acc: USD 190,09
Inversión mínima (Clase A-C): USD 7.500	ISIN C Clase USD Acc: LU2000524046	Precio por acción Clase C USD Acc: todavía no se ha lanzado
Referencia: MSCI World NR USD	Suscripciones / reembolsos: diarios	AUM de Momentum Global Funds: USD 2.980,5 millones
Grupo de pares: Morningstar EAA Fund Acciones global de mezclas de gran c	Sitio web: momentum.co.uk	Global Equity Fund AUM: USD 1.376,4 millones

■ Objetivo de inversión

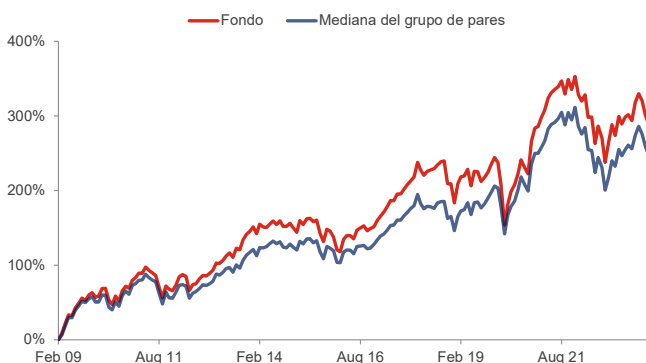
El Fondo tiene como objetivo superar el MSCI World Index durante un período de 3 años invirtiendo en una cartera diversificada que consiste sustancialmente en acciones (acciones) que cotizan en las bolsas internacionales de valores. No hay garantía de que este objetivo se alcance durante el período indicado, o cualquier otro período, y el valor del capital del Fondo está en riesgo. El Fondo será gestionado activamente y podrá ser invertido sustancialmente en valores contenidos en el Índice MSCI World como resultado de dicha gestión activa. Sin embargo, el desempeño del MSCI World Index no tendrá un impacto directo en la cartera. Cualquier ingreso generado será reinvertido.

Consulte el folleto para obtener más detalles sobre el fondo, sus cargos, el objetivo de inversión y la política de inversión.

■ Rendimiento del fondo - Clase A USD (base compuesta)[‡]



■ Rentabilidades acumuladas - Clase A USD (base compuesta, desde el 28 de febrero de 2009)[‡]

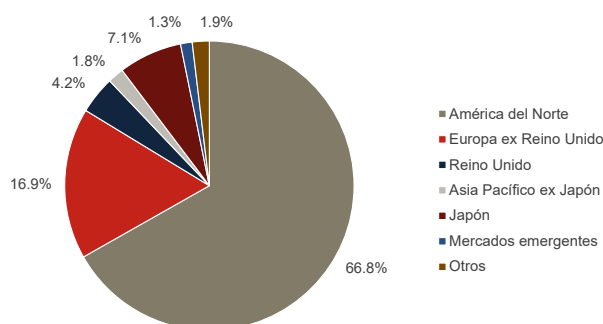


■ Estadísticas de inversión - Clase A USD (base compuesta, desde el 28 de febrero de 2009)[‡]

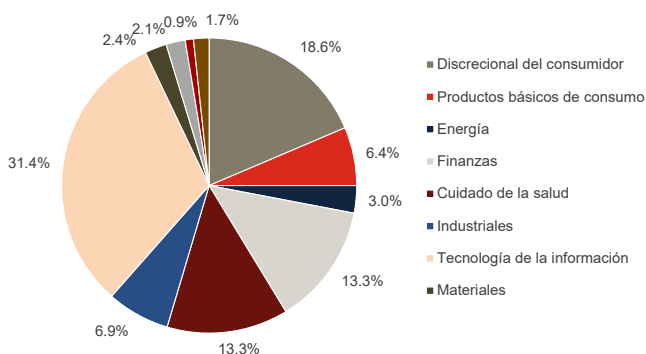
	Acumulativo	Anualizado
Retorno del mes actual	1.7%	-
Retorno hasta la fecha	1.7%	-
Retorno de 1 año	13.0%	-
Retorno de 3 años	16.9%	5.3%
Retorno de 5 años	46.1%	7.9%
Desde el inicio regreso	351.0%	10.6%
Volatilidad anualizada:	16.1%	

El valor de los fondos subyacentes y los ingresos generados por ellos pueden bajar y subir, y no está garantizado. 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

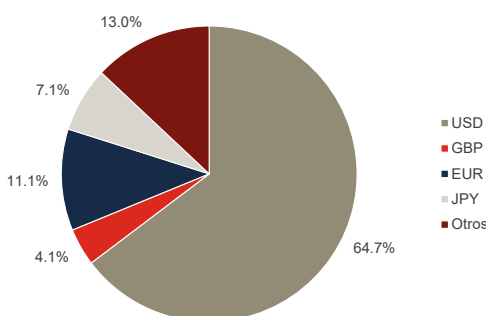
■ Asignación regional



■ Asignación sectorial



■ Asignación de divisas



Fuentes: FactSet, Morningstar, Momentum Global Investment Management, JP Morgan Bank (Luxembourg) S.A. Asignaciones sujetas a cambios. Todos los datos de rendimiento se refieren a la clase de recurso compartido A.

[†] Anteriormente conocido como el Global Equity Fund de la Armonía. Cambio de nombre efectivo a partir del 1.10.2021.

[‡] Rendimiento histórico, cifras anteriores al 12.06.2020, cuando el Global Equity Fund del FMI de Momentum (FMAM de) se fusionó con la estructura del OICVM para combinarse con el Global Equity Fund del FMAM de Momentum (FMAM de), consta de tres componentes: i) entre el 28.02.2009 y el 16.12.2019, las cifras de rendimiento reflejan el FMAM de FMAM A; ii) entre el 17.12.2019 y el 09.01.2020, las cifras de rendimiento son un compuesto del FMAM de A y el FMAM I en función de los activos; iii) 2020 y 11.06.2020 las cifras de rendimiento son un compuesto de las TMI FMAM A y FMAM A ponderadas por activos. Las cifras históricas de desempeño del FMAM A y el FMAM I se han ajustado para incorporar las tasas vigentes para el FMAM A.

■ Las 15 mejores tenencias

Participación	Sector	Peso
Corporación Microsoft	Software de TI	3.3%
Alphabet Inc.	Software de TI	1.7%
Apple Inc	Hardware de TI	1.7%
Corporación NVIDIA	Hardware de TI	1.4%
Novo Nordisk A/S B	Cuidado de la salud	1.0%
Eli Lilly y Compañía	Cuidado de la salud	0.9%
Amazon.com Inc	Productos de consumo y venta	0.9%
SAP SE	Software de TI	0.9%
Visa Inc.	Servicios al Consumidor	0.9%
Meta Platforms Inc	Software de TI	0.8%
Adobe Inc	Software de TI	0.8%
Accenture Plc A	Software de TI	0.8%
Procter & Gamble Company	Productos básicos de consumo	0.7%
Constellation Software Inc	Software de TI	0.7%
Palo Alto Networks Inc	Software de TI	0.7%

Fuente: FactSet, Momentum Global Investment Management.

■ Comentario del gerente

El Global Equity Fund de Momentum GF experimentó una ganancia del 1,8% en enero de 2024, medida en dólares estadounidenses, superando el rendimiento del 1,2% del MSCI World.

Después de un año sólido en 2023, las acciones de crecimiento de capitalización grande siguieron siendo las que tuvieron los mejores resultados, mientras que las de capitalización más pequeña siguieron rezagadas. Las magníficas siete acciones tuvieron un mes más moderado, con una magnífica cartera de siete con igual ponderación que entregó el 2,6%. Hubo algunas variaciones salvajes dentro de los siete magníficos, con Nvidia entregando un +24,2% ya que el tema de la IA se mantuvo fuerte, y Tesla cayó un 24,6% después de un período de caída de la demanda y persistentes recortes de precios.

La cartera está por debajo del peso de Tesla y mantiene posiciones con sobreponderación en Mazda (+15,3%), Honda (+10,2%) y Subaru (+11,6%). Así que en general, los fabricantes de automóviles agregaron alrededor de 30 bps de alfa.

El reconocimiento del mercado a las empresas que se beneficiarán de la Inteligencia Artificial continúa ampliándose. La cartera tiene Super Micro Computer, que ganó el 86% en el mes. Venden servidores refrigerados por líquido y tienen una gama que admite chips Nvidia. Este rango está experimentando un tremendo crecimiento, y el mercado volvió a calificar las acciones.

En el lado negativo, el fuerte rendimiento de Nvidia fue el mayor contribuyente negativo. La cartera tiene una participación del 1,4% frente al 2,0% del índice.

Fuente: Bloomberg Finance LP, Momentum Global Investment Management.

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

■ Información importante

El valor de los fondos subyacentes y los ingresos generados por ellos pueden bajar y subir, y no está garantizado. Es posible que los inversores no recuperen la cantidad invertida original. 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 Global Equity Fund de Momentum IF se fusionó con el Global Equity Fund de Momentum GF el 11 de junio de 2020. Ambos fondos se gestionan con arreglo a la misma estrategia y se ejecutaron en paralelo entre el 16 de diciembre de 2019 y el 11 de junio de 2020. El Global Equity Fund Momentum GF es un subfondo de Momentum Investment Funds SICAV, una Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV) registrada en Luxemburgo, organizada en virtud de la Ley luxemburguesa de 2007.

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.

Este fondo es un subfondo del Momentum Global Funds SICAV, domiciliado en Luxemburgo y regulado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier. El Fondo se ajusta a 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 sobre 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.