

Harmony Sterling Balanced Fund

A 30 de abril de 2018

Datos del fondo

Gestora de inversiones: Momentum Global Investment Management	ISIN clase A: LU0651985250	Precio por acción, clase A: 1.5143 GBP
Divisa: GBP	ISIN clase B*: LU0651985334	Precio por acción, clase B*: 1.4345 GBP
Fecha de lanzamiento (fondo): 12 de agosto de 2011	ISIN clase C*: LU0651985417	Precio por acción, clase C*: 1.4767 GBP
Forma legal: SICAV - Parte 1 de la Ley luxemburguesa de 2002 (UCITS)	ISIN clase D*: LU0651985508	Precio por acción, clase D*: 1.3942 GBP
Inversión mínima: Clases de acción A, B, C y D: 7,500 USD (GBP equivalente)	Suscripciones/reembolsos: diarios	AUM** por Momentum Global Funds: 499.4 mill. GBP
Horizonte de inversión: +3 años	Página web: harmonyportfolios.com	AUM por Sterling Balanced Fund: 108.2 mill. GBP

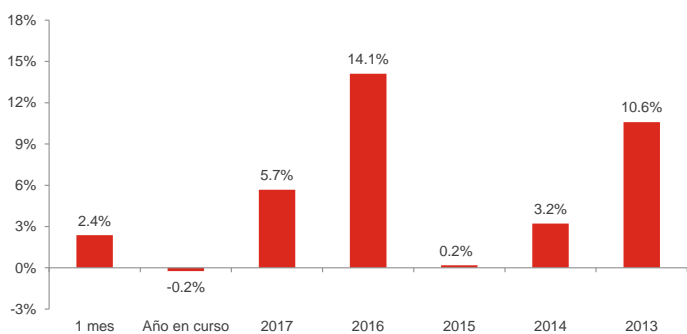
* Clase de acción no disponible para venta en Hong Kong. ** Volumen de activos gestionados

Objetivo de inversión

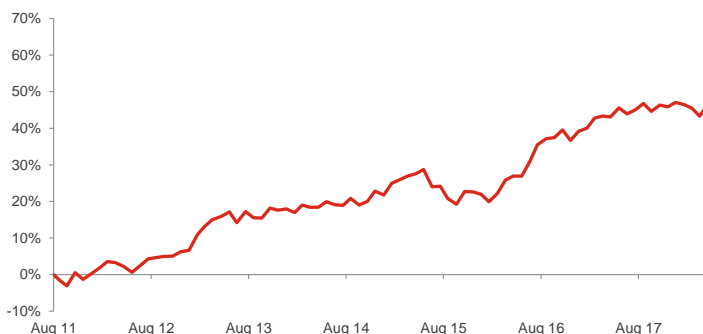
La cartera muestra un sesgo hacia la inversión en el Reino Unido, aunque también puede invertir en otros países. El fondo se propone alcanzar un equilibrio entre la preservación y el crecimiento del capital en libras esterlinas con un nivel de volatilidad reducido mediante exposiciones estratégicas a una amplia gama de clases de activo.

Por favor, consulte el folleto del fondo para obtener información detallada sobre el fondo, las comisiones que aplica, el objetivo de inversión y la política de inversión.

Rentabilidad del fondo



Rentabilidad acumulada (desde el lanzamiento, el 12 de agosto de 2011)



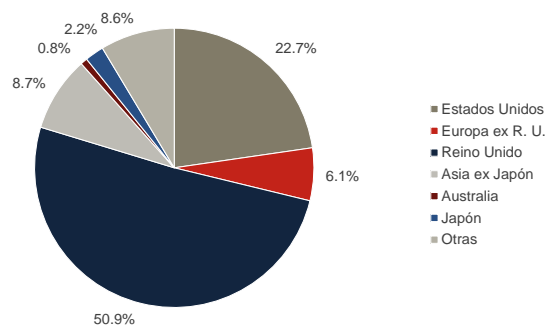
Estadísticas de inversión (desde el lanzamiento, el 12 de agosto de 2011)

	Acumulada	Anualizada
Rentabilidad en el mes	2.4%	-
Rentabilidad a la fecha	-0.2%	-
Rentabilidad a 1 años	2.5%	-
Rentabilidad a 3 años	15.0%	4.8%
Rentabilidad a 5 años	26.6%	4.8%
Rent. desde lanzamiento	46.7%	5.8%

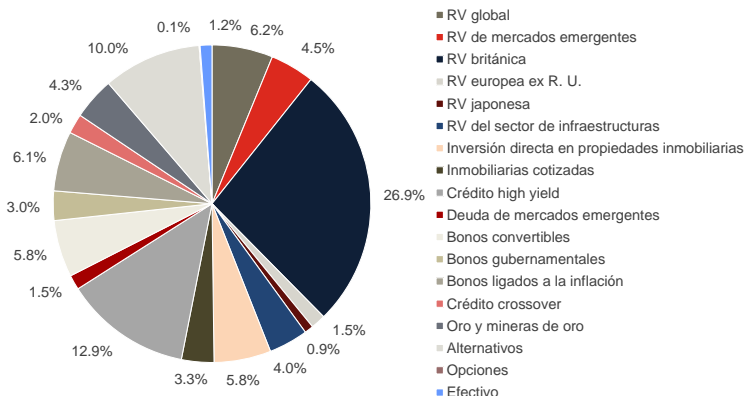
Volatilidad anualizada: 5.5%

El valor de los fondos subyacentes y las rentas generadas pueden fluctuar y no están garantizados. Es posible que los inversores no recuperen su inversión original. El valor de las inversiones con exposición a divisas extranjeras puede verse afectado por las fluctuaciones de los tipos de cambio de las divisas. Las rentabilidades pasadas no ofrecen una indicación sobre las rentabilidades futuras.

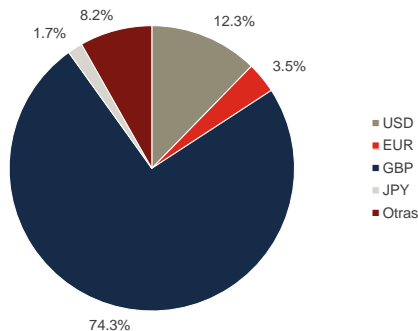
Asignación regional



Asignación por estrategia



Asignación por divisa



Fuente de todos los datos: Momentum Global Investment Management, JP Morgan Bank (Luxembourg) S.A. Asignaciones sujetas a cambio. Todos los datos de rentabilidad se refieren a acciones de clase A.

■ Posiciones

Posiciones	Tipo de activo	Peso
Schroder UK Recovery	Renta variable	10.8%
AXA US Short Duration High Yield	Renta fija	7.0%
Evenlode Income	Renta variable	6.7%
US TIPS	Renta fija	6.1%
Muzinich EM Short Duration (GBP hedged)	Renta fija	5.9%
RWC Income Opportunities (GBP hedged)	Renta variable	4.9%
Ediston Property Investment Company	Inmobiliario	4.7%
iShares FTSE 100	Renta variable	4.5%
Maple-Brown Abbott Global Infrastructure	Infraestructuras	4.0%
iShares Physical Gold ETC	Materias primas	3.8%
Third Avenue Real Estate Value	Inmobiliario	3.3%
Chinook Global Convertible Bond (GBP hedged)	Renta fija	3.0%
US Treasury Bond	Renta fija	3.0%
Dimensional Emerging Markets Value	Renta variable	2.5%
GSAM Global Strategic Macro Bond (GBP hedged)	Alternativos	2.1%
F&C Global Equity Market Neutral	Alternativos	2.1%
Sands Capital Emerging Markets Growth	Renta variable	2.0%
Muzinich Enhanced Yield Short-Term (GBP hedged)	Renta fija	2.0%
Allianz Structured Return	Alternativos	2.0%
Neuberger Berman Uncorrelated Strategies	Alternativos	1.9%
RWC Asia Convertibles (GBP hedged)	Renta fija	1.9%
Aberdeen Alternative Risk Premia Enhanced	Alternativos	1.9%
Jennison Global Equity Opportunities	Renta variable	1.6%
FP Crux European Special Situations	Renta variable	1.5%
Contrarius Global Equity	Renta variable	1.5%
iShares JPMorgan \$ Emerging Markets Bond ETF	Renta fija	1.5%
Morgan Stanley Global Brands	Renta variable	1.3%
Efectivo	Efectivo	1.2%
Schroder Real Estate Investment Trust	Inmobiliario	1.1%
Heptagon Kopernik Global All-Cap Equity	Renta variable	1.0%
Westwood Strategic Global Convertibles (GBP hedged)	Renta fija	0.9%
Amundi ETF JPX-Nikkei 400	Renta variable	0.9%
Artisan Global Value	Renta variable	0.8%
iShares Gold Producers ETF	Renta variable	0.5%
S&P 500 Options	Opciones	0.1%

Fuente: Bloomberg, Momentum Global Investment Management.

■ Comentario del gestor

En abril decidimos no variar el objetivo de asignación de activos y de selección de gestoras. Renovamos el resto de nuestras posiciones en opciones de venta (put) sobre el S&P 500, para lo que vendimos opciones dentro de dinero (ITM) que vencían a finales de mayo y usamos ese capital para comprar opciones en dinero (ATM) que vencen en junio y septiembre.

■ Información importante

El valor de los fondos subyacentes y las rentas generadas pueden fluctuar y no están garantizados. Es posible que los inversores no recuperen su inversión original. Las rentabilidades pasadas no ofrecen una indicación sobre las rentabilidades futuras. Las rentabilidades se indican en términos de rentabilidad total, netas de comisiones.

El fondo no se gestiona con referencia a ningún índice pero su rendimiento puede compararse con uno.

Este documento no contiene todos los datos necesarios para tomar una decisión de inversión informada. Antes de invertir, le recomendamos que lea el documento de Datos Fundamentales para el Inversor (DFI) / Key Investor Information Document (KIID) y que consulte con un asesor financiero profesional cuando proceda.

Los fondos Harmony son subfondos de Momentum Global Funds SICAV, sociedad de inversión de capital variable domiciliada en Luxemburgo bajo la supervisión del regulador luxemburgués (Commission de Surveillance du Secteur Financier). El fondo es un organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM) conforme a lo estipulado en la directiva europea UCITS.

Antes de ser lanzado como un subfondo de Momentum Global Funds SICAV el 12 de agosto de 2011, el fondo se gestionaba como Harmony Sterling Balanced Incorporated Cell, una célula incorporada (IC) del fondo Momentum Mutual Fund.

Promoción financiera publicada por Momentum Global Investment Management (MGIM). MGIM es la gestora de inversiones, promotora y distribuidora de Momentum Global Funds SICAV. MGIM está registrada en Inglaterra y Gales con el número 03733094. Sede social: The Rex Building, 62 Queen Street, London EC4R 1EB. MGIM está autorizada y regulada por la Autoridad de Conducta Financiera británica (FCA) con el número 232357.