

# Harmony Sterling Growth Fund

A 31 de mayo de 2018

## Datos del fondo

|  |  |   |
|--|--|---|
| Gestora de inversiones: <b>Momentum Global Investment Management</b>               | ISIN clase A: <b>LU0651985680</b>        | Precio por acción, clase A: <b>1.7522 GBP</b>           |
| Divisa: <b>GBP</b>   | ISIN clase B*: <b>LU0651985763</b>       | Precio por acción, clase B*: <b>1.7895 GBP</b>          |
| Fecha de lanzamiento (fondo): <b>12 de agosto de 2011</b>                          | ISIN clase C*: <b>LU0651985847</b>       | Precio por acción, clase C*: <b>1.7329 GBP</b>          |
| Forma legal: <b>SICAV - Parte 1 de la Ley luxemburguesa de 2002 (UCITS)</b>        | ISIN clase D*: <b>LU0651985920</b>       | Precio por acción, clase D*: <b>1.6679 GBP</b>          |
| Inversión mínima: <b>Clases de acción A, B, C y D: 7,500 USD (GBP equivalente)</b> | Suscripciones/reembolsos: <b>diarios</b> | AUM** por Momentum Global Funds: <b>519.1 mill. GBP</b> |
| Horizonte de inversión: <b>+4 años</b>   | Página web: <b>harmonyportfolios.com</b> | AUM por Sterling Growth Fund: <b>136.9 mill. GBP</b>    |

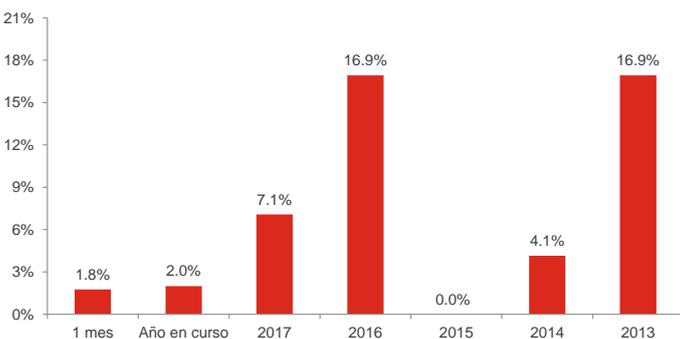
\* Clase de acción no disponible para venta en Hong Kong. \*\* Volumen de activos gestionados

## 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 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)



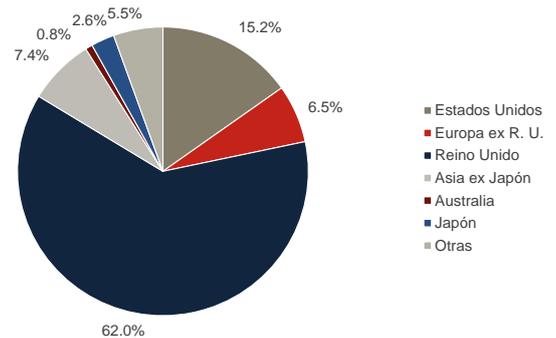
## Estadísticas de inversión (desde el lanzamiento, el 12 de agosto de 2011)

|                         | Acumulada | Anualizada |
|-------------------------|-----------|------------|
| Rentabilidad en el mes  | 1.8%      | -          |
| Rentabilidad a la fecha | 2.0%      | -          |
| Rentabilidad a 1 años   | 3.3%      | -          |
| Rentabilidad a 3 años   | 19.7%     | 6.2%       |
| Rentabilidad a 5 años   | 36.6%     | 6.4%       |
| Rent. desde lanzamiento | 71.4%     | 8.2%       |

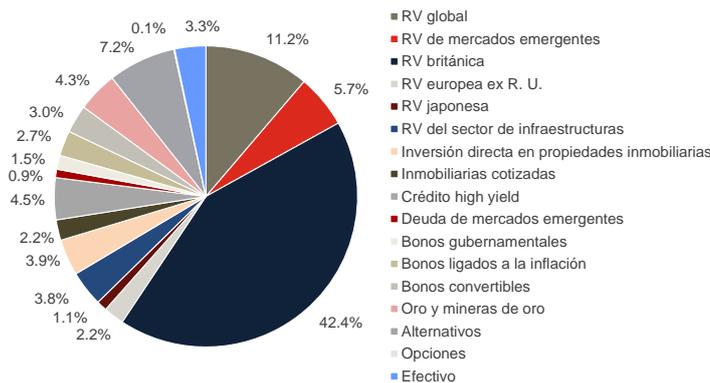
Volatilidad anualizada: 7.1%

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

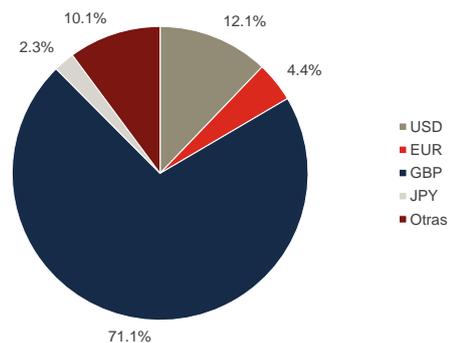
## Asignación regional



## Asignación por



## Asignación por divisa



## ■ Posiciones

| Posiciones  | Tipo de activo   | Peso  |
|---|------------------|-------|
| Schroder UK Recovery                                | Renta variable   | 14.2% |
| Evenlode Income                                     | Renta variable   | 11.0% |
| RWC Income Opportunities (GBP hedged)               | Renta variable   | 9.1%  |
| iShares FTSE 100                                    | Renta variable   | 8.1%  |
| iShares Physical Gold ETC                           | Materias primas  | 3.9%  |
| Maple-Brown Abbott Global Infrastructure            | Infraestructuras | 3.8%  |
| Efectivo  | Efectivo         | 3.3%  |
| Dimensional Emerging Markets Value                  | Renta variable   | 3.2%  |
| Ediston Property Investment Company                 | Inmobiliario     | 2.9%  |
| US TIPS   | Renta fija       | 2.7%  |
| Artisan Global Value                                | Renta variable   | 2.7%  |
| Jennison Global Equity Opportunities                | Renta variable   | 2.6%  |
| Sands Capital Emerging Markets Growth               | Renta variable   | 2.5%  |
| Muzinich EM Short Duration (GBP hedged)             | Renta fija       | 2.3%  |
| FP Crux European Special Situations                 | Renta variable   | 2.2%  |
| Third Avenue Real Estate Value                      | Inmobiliario     | 2.2%  |
| Contrarius Global Equity                            | Renta variable   | 2.2%  |
| AXA US Short Duration High Yield                    | Renta fija       | 2.2%  |
| Heptagon Kopernik Global All-Cap Equity             | Renta variable   | 2.0%  |
| GSAM Global Strategic Macro Bond (GBP hedged)       | Alternativos     | 1.5%  |
| Aberdeen Alternative Risk Premia Enhanced           | Alternativos     | 1.5%  |
| US Treasury Bond                                    | Renta fija       | 1.5%  |
| F&C Global Equity Market Neutral                    | Alternativos     | 1.4%  |
| Allianz Structured Return                           | Alternativos     | 1.4%  |
| Neuberger Berman Uncorrelated Strategies            | Alternativos     | 1.4%  |
| RWC Asia Convertibles (GBP hedged)                  | Renta fija       | 1.3%  |
| Morgan Stanley Global Brands                        | Renta variable   | 1.2%  |
| Amundi ETF JPX-Nikkei 400                           | Renta variable   | 1.1%  |
| Schroder Real Estate Investment Trust               | Inmobiliario     | 1.0%  |
| iShares JPMorgan \$ Emerging Markets Bond ETF       | Renta fija       | 0.9%  |
| Chinook Global Convertible Bond (GBP hedged)        | Renta fija       | 0.9%  |
| Westwood Strategic Global Convertibles (GBP hedged) | Renta fija       | 0.8%  |
| Morgan Stanley UK Global Brands                     | Renta variable   | 0.5%  |
| iShares Gold Producers ETF                          | Renta variable   | 0.4%  |
| S&P 500 Options                                     | Opciones         | 0.1%  |

Fuente: Bloomberg, Momentum Global Investment Management.

## ■ Comentario del gestor

En mayo decidimos no variar el objetivo de asignación de activos y de selección de gestoras. En el momento de elaborar este comentario, estamos inmersos en la implementación de diferentes ajustes dentro del componente renta fija del Fondo, con el objetivo de reducir las posiciones en crédito corporativo en favor de un aumento de la exposición al tesoro estadounidense, en el que los rendimientos han experimentado un crecimiento substancial este año. Estos cambios se detallarán por completo en el comentario del siguiente mes.

## ■ 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 Growth 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.