

**ANNEX: VALL BANC FUNDS, FI****Compartiment VALL BANC FUNDS RETURN AND CONSCIENCE****□ Dades identificatives i característiques del compartiment**

- **Denominació del compartiment:** VALL BANC FUNDS RETURN AND CONSCIENCE
- **Número de registre AFA del compartiment:** 0176-01
- **Horitzó d'inversió recomanat:** de 3 a 5 anys.
- **Classes de parts:** una única classe.
- **Divisa de referència:** EUR
- **Característiques de les parts:** nominatives.
- **Perfil de l'inversor:** destinat a inversors amb un nivell de tolerància al risc entre baix i mig, que no estiguin disposats a assumir pèrdues significatives, però que busquin un major rendiment que el d'un fons conservador i vulguin a més, invertir seguint criteris d'inversió socialment responsable (ISR).
- **Classificació:** Renda Fixa Mixt Multidivisa (RFM-MULT)
- **Tipus de parts:** d'acumulació.
- **Data i forma de distribució dels dividendes:** no reparteix dividendes.
- **Classificació MIFID del producte:** producte no complex.

**□ Informació sobre les inversions del compartiment**

- **Objectius:** aconseguir la revalorització del capital a llarg termini seguint criteris d'inversió socialment responsable (ISR).
- **Índex de referència:** no disposa de cap índex de referència.
- **Garantia de rendibilitat:** no disposa de cap garantia de rendibilitat.
- **Característiques de la política d'inversió:** compartiment amb vocació global que inverteix principalment en renda fixa -no necessàriament de forma exclusiva-, aplicant criteris d'inversió socialment responsable (ISR) en la selecció de les inversions, conforme a criteris mediambientals, socials i de govern corporatiu, tant financers com ètics (per exemple, companyies que fomenten la integració social invertint en projectes d'educació, salut o vivenda, companyies que promouen la sostenibilitat com les energies renovables, etc...).  
Invertirà la seva cartera preferentment en valors negociables (com bons i obligacions o accions de companyies cotitzades), accions i participacions d'OIC i ETF -entre d'altres actius aptes-, que compleixin amb criteris d'ISR. Encara que la vocació del compartiment és realitzar, de forma prioritària, inversions socialment responsables, la Societat Gestora es reserva la possibilitat d'invertir en actius que no compleixin necessàriament tots aquests criteris (màxim 10% del patrimoni).  
Es recomana llegir atentament l'apartat de riscos de les inversions.
- **Categoria d'actius aptes:** Són aptes les següents classes i categories d'actius:
  - Valors negociables, com les accions i altres valors assimilables, les obligacions i altres títols de crèdit negociables i tots els altres valors que atorguen el dret d'adquirir aquests valors negociables.
  - Instruments del mercat monetari.
  - Accions i participacions d'OIC, incloent ETF.
  - Dipòsits bancaris.Es recomana llegir atentament l'apartat de riscos de les inversions.
- **Limitacions per emissor de la política d'inversió:** no es contempla cap restricció específica per aquest compartiment a nivell de concentració màxima per emissor, tret de les que pugui establir la normativa vigent.
- **Altres limitacions de la política d'inversió:** seguidament es detallen altres limitacions de la política d'inversió en cas de què siguin aplicables.
  - Per països o zones geogràfiques: no es contempla cap limitació.
  - Per sectors: no es contempla cap limitació.
  - Per qualificació creditícia o solvència de l'emissor: no es contempla cap limitació.
  - Per tipus d'emissor: no es contempla cap limitació.
  - Per tipus de mercats: no es contempla cap limitació.

- Per divisa: podrà invertir en actius denominats en divisa no euro amb un màxim del 50% del patrimoni. En el còmput d'aquest límit no es tindrà en compte la possible exposició indirecta a risc de divisa que pugui tenir a través de participacions d'OIC i ETF. Aquestes inversions, tot i que poden estar denominades en euros, podrien no tenir el risc de divisa completament cobert.
- Per classe o tipologia d'actiu: no es contempla cap limitació.
- Per venciment o duració dels actius: no es contempla cap limitació.
- Altres limitacions: inversió màxima del 10% en actius que no compleixin criteris d'ISR.

El compartiment podrà de forma temporal, mantenir un nivell elevat de desinversió i/o mantenir una baixa exposició neta a risc de mercat quan les circumstàncies dels mercats així ho justifiquin, d'acord amb el criteri de la Societat Gestora.

Es recomana llegir atentament l'apartat de riscos de les inversions.

- **Possibilitat d'endeutament:** no es contempla, exceptuant el possible endeutament puntual que es pugui produir en l'operativa normal del compartiment i que no superarà, en cap cas, el 10% del patrimoni del compartiment.
- **Instruments derivats:** la Societat Gestora no contempla la seva utilització.
- **Riscos específics:** donada les característiques específiques del tipus de gestió i de les limitacions establertes en la seva política d'inversió, el compartiment podria assumir alguns riscos addicionals. En aquest sentit, destacar que la cartera podria registrar certes concentracions per emissor, per sector, per mercats, per àrees geogràfiques o concentracions de qualsevol altre tipus. Així mateix, el compartiment podria invertir en valors no cotitzats o en actius que presenten una liquiditat més limitada, com podrien ser fons d'inversió amb finestres de liquiditat. Tot i que no és l'objectiu ni la vocació del compartiment, part de la cartera podria estar invertida en emissors amb un major risc de crèdit o amb possibles problemes de solvència, mantenir posicions de renda fixa amb duracions elevades, essent aquests especialment sensibles a les variacions dels tipus d'interès, així com invertir en actius cotitzats que presenten poca liquiditat i profunditat de mercat.  
A conseqüència de tots els riscos descrits anteriorment, el valor liquidatiu de les participacions es podria veure afectat i presentar certa volatilitat d'acord amb el perfil de risc que es detalla més endavant.
- **Perfil de risc (escala de l'1 al 7):** el següent nivell de risc es calcula en base a la metodologia de càlcul proposada pel *Committee of European Securities Regulators* (CESR) per obtenir el nivell de volatilitat utilitzant dades històriques de l'OIC o compartiment, i en el seu defecte, d'una cartera representativa del mateix.

Menor risc							Major risc
1	2	3	4	5	6	7	
Potencialment menor rendibilitat				Potencialment major rendibilitat			

Les categories de risc es calculen utilitzant dades històriques i poden no constituir una indicació fiable del futur perfil de risc de l'OIC o del compartiment. El nivell de risc pot variar al llarg del temps i no és un objectiu ni està garantit. En aquest sentit, destacar que, per exemple, quan la conjuntura econòmica sigui molt desfavorable i es donin situacions d' *stress* en els mercats, o si un emissor registra algun esdeveniment de crèdit o *default*, l'indicador de risc podria arribar a situar-se en el nivell màxim. Es recomana llegir atentament l'apartat de riscos de les inversions.

□ **Informació econòmica**

- **Comissions:** seguidament es detallen les comissions que poden percebre la Societat Gestora i l'entitat dipositària.
  - **Comissió de gestió anual:** a càrrec del compartiment, es calcula sobre el patrimoni net i es periodifica diàriament mitjançant comptes creditors. A la data d'actualització d'aquest prospecte la tarifa vigent i la màxima són les següents:
    - Tarifa vigent: 1,50% anual.
    - Tarifa màxima: 2,50% anual.

- **Comissió de gestió sobre resultats:** a càrrec del compartiment, es calcula sobre els resultats del compartiment. A la data d'actualització d'aquest prospecte la tarifa vigent i la màxima són les següents:
    - **Tarifa vigent:** 0,0,% sobre els resultats del compartiment.
    - **Tarifa màxima:** 20,0% sobre els resultats del compartiment.
  - **Comissió de dipositarà anual:** a càrrec del compartiment, es calcula sobre el patrimoni net i es periodifica diàriament mitjançant comptes creditors. A la data d'actualització d'aquest prospecte la tarifa vigent i la màxima són les següents:
    - **Tarifa vigent:** 0,15% anual
    - **Tarifa màxima:** 0,50% anual
  - **Comissió de subscripció:** a càrrec de l'inversor, es calcula sobre el valor de les participacions adquirides en el moment en què realitza la subscripció. A la data d'actualització d'aquest prospecte la tarifa vigent i la màxima són les següents:
    - **Tarifa vigent:** 0%
    - **Tarifa màxima:** 5%
  - **Comissió de reemborsament:** a càrrec de l'inversor, es calcula sobre el valor de les participacions venudes en el moment en què realitza el reemborsament. A la data d'actualització d'aquest prospecte la tarifa vigent i la màxima són les següents:
    - **Tarifa vigent:** 0%
    - **Tarifa màxima:** 5%
- **Informació comercial**
- **Inversió mínima inicial:** una participació.
  - **Valor inicial de la participació:** 100 euros
  - **Freqüència del valor liquidatiu:** diari.
  - **Lloc de publicació del valor liquidatiu:** la Societat Gestora informa diàriament del valor liquidatiu del compartiment a l'entitat comercialitzadora, Vall Banc SAU, de forma que el valor liquidatiu es pot consultar a les seves oficines o per qualsevol altre mitjà que pugui facilitar el comercialitzador, així com en el domicili social de la Societat Gestora.
  - **Hora de tall:** a les 13:00 hores. El valor liquidatiu aplicable és el que correspon al dia que es sol·licita la subscripció o el reemborsament, sempre que aquesta sol·licitud es realitzi abans de l'hora de tall. Les ordres rebudes amb posterioritat a l'hora de tall es consideraran rebudes el següent dia hàbil de contractació. El valor liquidatiu aplicable a les subscripcions i reemborsaments del dia D es calcula sempre al dia següent hàbil (D+1).
- **Informació addicional**
- **Assessorament extern:** en la gestió del compartiment no participa cap assessor extern o societat d'assessorament.
    - **Identitat i raó social de l'assessor:** no aplica.
    - **Elements rellevants del contracte d'assessorament:** no aplica.