

Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial.

La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

VALLBANC INVESTMENT FUND - Balanced Fund, clase R LU0598197639

un compartimento de VALLBANC INVESTMENT FUND

Este compartimento está gestionado por Kredietrust Luxembourg S.A., miembro de KBL European Private Bankers S.A..

Objetivos y política de inversión

Objetivos

El objetivo del compartimento es alcanzar el crecimiento de medio a largo plazo mediante la inversión principalmente en valores de renta fija. El compartimento buscará el crecimiento del capital mediante las inversiones en una cartera diversificada de bonos e instrumentos del mercado monetario, cotizados en un mercado reglamentado, principalmente denominados en USD, aunque podrían denominarse en otras monedas, incluidos depósitos de cualquier institución de crédito sin restricciones en el vencimiento o cualquier predeterminación con respecto a la ubicación del emisor.

Política de inversión

El compartimento invertirá al menos dos terceras partes de su patrimonio neto total en valores de renta fija, en los que por lo menos el 20 % se invierte en instrumentos que tengan una calificación crediticia (calificación de inversión) con el fin de mantener una cartera diversificada

con una exposición al riesgo limitada.

Con carácter complementario, el compartimento podrá invertir asimismo hasta un tercio de su patrimonio neto total a través de fondos de inversión en renta variable.

El subfondo solo podrá utilizar los futuros listados con fines de cobertura.

La moneda del compartimento se expresará en USD.

El inversor podrá suscribir, convertir y reembolsar acciones en cada día hábil bancario de Luxemburgo.

En principio, los ingresos de esta clase de acciones se distribuirán.

Recomendación

Este compartimento puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de 4 años.

Perfil de riesgo y remuneración



¿Qué significa este indicador sintético?

- El cálculo del indicador de riesgo está basado en datos históricos que podrán no ser una indicación fiable del perfil del riesgo futuro del compartimento.
- No se garantiza que la categoría de riesgo mostrada permanezca inalterable. El indicador de riesgo del compartimento podrá cambiar con el tiempo.
- La categoría inferior no implica una inversión libre de riesgos.
- El compartimento VALLBANC INVESTMENT FUND - Balanced Fund se clasifica en la categoría 3, en que sus inversiones se encuentran principalmente en valores de renta fija.
- Su inversión inicial no se beneficia de ninguna garantía o protección.

El Indicador de Riesgo y Remuneración no tiene en cuenta lo siguiente:

- El valor de los títulos de deuda puede cambiar significativamente dependiendo de las condiciones económicas y de los tipos de interés, así como de la solvencia crediticia del emisor. Estos riesgos suelen incrementarse para los títulos de deuda con una calificación crediticia inferior a la de categoría de inversión, que también pueden estar sujetos a una mayor volatilidad y a una

menor liquidez que los títulos de deuda de categoría de inversión.

- El valor de los títulos de renta variable puede tanto disminuir como aumentar en respuesta al rendimiento que registren las compañías a nivel individual, así como a las condiciones generales del mercado.
- La inversión en fondos subyacentes implica que el subfondo está expuesto a 1) los riesgos de inversión soportados por los fondos subyacentes, 2) el riesgo de aumentos en el nivel de las cargas soportadas por los fondos subyacentes y 3) el riesgo de que los fondos subyacentes limiten o suspendan el derecho al reembolso de sus inversionistas.
- Los movimientos en los tipos de cambio de las divisas pueden afectar negativamente al rendimiento de su inversión. Es posible que la cobertura de divisas utilizada para minimizar el efecto de las fluctuaciones no siempre tenga éxito.
- El uso de productos derivados puede implicar un mayor nivel de riesgo. Una pequeña fluctuación en el precio de una inversión subyacente puede dar lugar a una fluctuación desproporcionadamente grande en el precio del instrumento derivado.
- Fallos o deficiencias en los procesos, sistemas y controles, errores humanos o eventos catastróficos pueden ocasionar importantes pérdidas.

¿Dónde pueden obtenerse más datos sobre los riesgos del compartimento?

La información completa sobre los riesgos aplicables al compartimento se detalla en el Folleto.

Gastos

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	1,50 %
Gastos de salida	1,00 %
Este es el máximo que puede detrarse de su capital antes de proceder a la inversión y antes de abonar el producto de la inversión.	
Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	2,52 %
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	Ninguna

Los gastos con los que debe correr el inversor se utilizarán para la operación del compartimento, incluidas la comercialización y la distribución del compartimento. Estos gastos reducirán el crecimiento de la

inversión potencial.

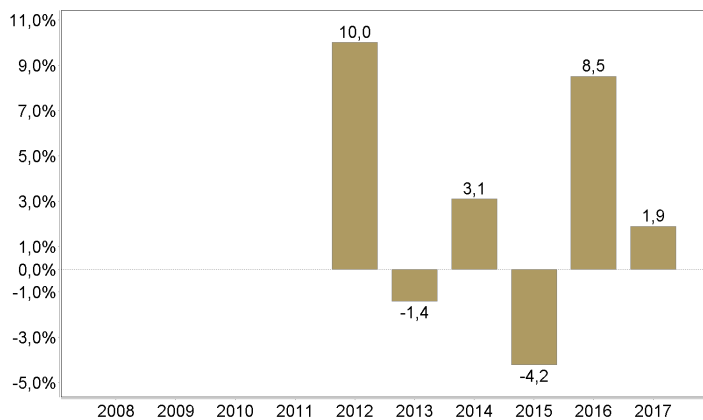
Los gastos de entrada y salida mostrados corresponden al porcentaje máximo que podrán deducirse del capital del inversor invertido en el fondo. En algunos casos el inversor podrá pagar menos. El inversor podrá contactar con su asesor financiero o intermediario para informarse sobre los gastos reales de entrada y salida.

La conversión de parte o de todas las acciones en acciones de otro compartimento u otra clase de acciones será gratuita.

Los gastos corrientes se relacionan con los gastos de los últimos 12 meses; se calcularon el 31.03.2018. Los gastos corrientes podrán variar de ejercicio a ejercicio.

Para obtener más información relativa a los gastos consulte el encabezamiento "Fees and expenses" del folleto del fondo que está disponible en el domicilio social de la Sociedad Gestora y en www.kbl.lu.

Rentabilidad histórica



La rentabilidad histórica no es un indicador fiable de rentabilidades futuras.

Se han tenido en cuenta todos los gastos y comisiones, exceptuando los gastos de entrada y salida.

La rentabilidad histórica se calculó en USD.

El subfondo se lanzó en 2011.

La clase de acciones se lanzó en 2011.

Información práctica

Depositario

KBL European Private Bankers S.A.

Información adicional y disponibilidad de los precios

La información adicional sobre el fondo, las copias de su folleto, su último informe anual y semestral y los últimos precios de acciones de VALLBANC INVESTMENT FUND podrán obtenerse a título gratuito en el domicilio social de la Sociedad Gestora. El folleto también está disponible en www.kbl.lu.

El folleto, el último informe anual y el último informe semestral del fondo están disponibles en inglés. La Sociedad Gestora podrá informarle sobre otros idiomas en los que están disponibles estos documentos.

Los detalles de la política remunerativa actualizada de la Sociedad Gestora, incluidas una descripción de la forma en que la remuneración y los beneficios se calculan, están disponibles en la página web www.kbl.lu/media/126986/ktl-remuneration-policy.pdf. Un ejemplar en papel estará disponible de forma gratuita previa petición.

Responsabilidad

Kredietrust Luxembourg S.A. podrá considerarse responsable únicamente con arreglo a cualquier declaración incluida en este documento que sea equívoca, inexacta o incoherente con las partes relevantes del

folleto para el fondo.

Fiscalidad

El fondo está sujeto a la legislación tributaria luxemburguesa. La residencia fiscal del inversor podrá tener un impacto en su situación tributaria personal.

Información específica

El compartimento VALLBANC INVESTMENT FUND - Balanced Fund sólo emitirá una única clase de acciones.

Este documento con los datos fundamentales para el inversor proporciona información sobre un compartimento de VALLBANC INVESTMENT FUND que pueda consistir en varios compartimentos. El folleto y los informes anuales y semestrales están preparados para todo el fondo.

El activo y el pasivo de un compartimento se segregarán con arreglo a la ley de manera que los compromisos y las obligaciones de un compartimento no afecten a otros compartimentos.

El inversor tendrá derecho a convertir su inversión de acciones de un compartimento en acciones del mismo compartimento o de otro compartimento. El inversor podrá obtener información sobre cómo suscribir, reembolsar y convertir en el folleto del fondo.

Este fondo está autorizado en Luxemburgo y está regulado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Kredietrust Luxembourg S.A. está autorizada en Luxemburgo y está regulada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 13.06.2018.