

Un pas endavant amb seguretat

Quina estratègia segueix aquest fons?

El **VB F1 Conservative Investment Fund** és un fons multiactius creat amb l'objectiu d'aconseguir una inversió més diversificada que la tradicional en renda fixa, tot mantenint una prevenció en l'exposició al risc. El fons preveu una volatilitat anualitzada entre el 2% i el 5%.

Puntualment, el perfil de risc de la cartera d'inversió pot quedar fora del percentatge previst a causa de situacions excepcionals del mercat.

La inversió en detall

La gestió d'aquest fons d'inversió és fruit de la combinació de dues estratègies diferents:

- Fons que inverteixen principalment en **renda fixa**, però que poden invertir en tots els segments possibles de renda fixa (governos, corporatius, *high yield*, globals, etc.)
- **Fons diversificats i de retorn absolut** que utilitzen diferents estratègies i actius

La distribució geogràfica de la inversió no estarà predeterminada inicialment. S'invertirà principalment en actius denominats en divisa EUR, tot i que els subjacents poden no tenir la divisa coberta, de forma que es podria assumir també risc de divisa de forma indirecta.

Igualment, es podrà invertir en dipòsits amb venciment no superior a 18 mesos, en entitats bancàries amb domicili social en un Estat membre de l'OCDE o a Andorra, sense superar en cap moment els límits de concentració establerts en la normativa legal.

CLÀUSULES DEL FONS D'INVERSIÓ

COMUNICACIÓ PUBLICITÀRIA

Document actualitzat d'acord amb la informació legal a 30/05/19

A qui va dirigit?

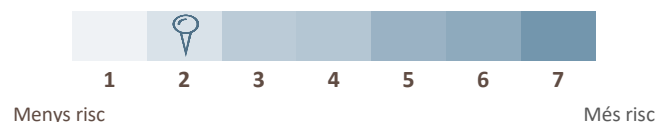
A inversors que volen potenciar el creixement del capital sense exposar-se a assumir el risc d'una volatilitat elevada.

A institucionals i particulars que trobaran un fons que millora la diversificació i aconseguix una correlació limitada amb la renda fixa i els mercats de valors.

Perfil de risc

El nivell de risc d'aquest fons és de **2**. Aquesta dada és indicativa del risc del fons i pot variar al llarg del temps.

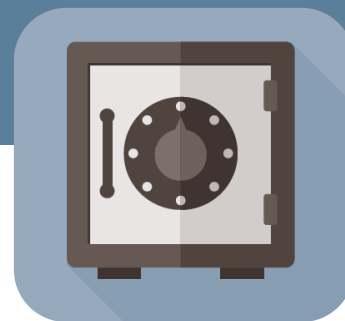
Aquest nivell de risc es calcula basant-se en la metodologia de càlcul proposada pel Committee of European Securities Regulators (CESR), utilitzant dades històriques del fons i, en el seu defecte, d'una cartera representativa.



Paraules clau



F1 | VB F1 Conservative Investment Fund



Informació tècnica

Denominació publicitària

F1 | VB F1 Conservative Investment Fund

Denominació

VB F1 Conservative Investment Fund

Núm. de registre INAF

0171-01

Data de llançament

05/10/2017

Tipus de fons

Renda fixa

Divisa base

Eur

Índex de referència

Euríbor 12 mesos + 25 punts bàsics

Gestora

Vall Banc Fons SAU (SGOIC -04/99)

Dipositari

Vall Banc SA (EB 09/15)

Auditor

Ernst & Young S.L.

Inversió mínima

Es determina una inversió inicial de, com a mínim, 100 euros i no hi ha una inversió mínima a mantenir.

Durada recomanada de contractació

El període mínim recomanat d'inversió és d'un any.

Informació de subscripcions i reemborsament

Vall Banc Fons publicarà el valor liquidatiu de forma diària a la web de Vall Banc: www.vallbanc.ad

Fiscalitat

Totes les bonificacions i rendibilitats descrites estan subjectes a la normativa fiscal vigent al Principat d'Andorra o al país de residència fiscal del client, així com a les modificacions legals que puguin entrar en vigor en el període de subscripció de la proposta o amb posterioritat.

Comissions, tarifes i altres costos

Per a més detalls, si us plau, consulti el prospecte complet a la web de Vall Banc: www.vallbanc.ad

De gestió anual – 0,85% sobre el patrimoni.

De dipositaria anual – 0,15% sobre el patrimoni.

D'èxit – 20% sobre l'excés del rendiment positiu anual del seu *benchmark*. Podrà ser cobrada discrecionalment per Vall Banc Fons, SAU.

Comissió de subscripció – 0% d'efectiu

Comissió de reemborsament – 0% d'efectiu

Factors a tenir en compte

Per a més detalls, si us plau, consulti el prospecte complet a la web de Vall Banc: www.vallbanc.ad

Totes les inversions en fons impliquen assumir un nivell determinat de risc determinat en funció de les característiques i dels actius en els quals s'inverteix. En el cas de l'F1 | VB F1 Conservative Investment Fund, els riscos són els següents:

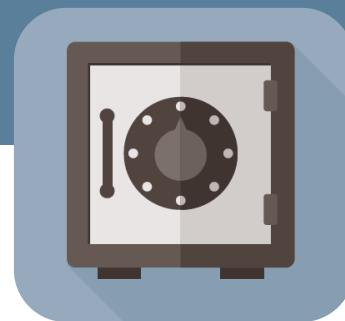
Risc de mercat: de caràcter general, existeix pel sol fet d'invertir en qualsevol tipus d'actiu. La cotització dels actius depèn dels mercats financers i de l'evolució econòmica dels emissors, que alhora es veuen influïts per la situació de l'economia mundial i per les circumstàncies dels respectius països.

Risc de mercat per inversió en renda variable: derivat de les variacions en el preu dels actius de renda variable.

Risc de tipus d'interès: les variacions o fluctuacions dels tipus d'interès afecten el preu dels actius de renda fixa.

Risc de tipus de canvi: com a conseqüència de la inversió en actius denominats en divises diferents a la divisa de referència de la participació.

Aquest fons també està subjecte a un **risc de crèdit**, un **risc de liquiditat i d'inversió en instruments financers derivats**.



Sempre a la seva disposició

La claredat i la transparència en la informació que us oferim són factors cabdals per a Vall Banc. Si necessita qualsevol informació addicional, no dubti a consultar el fullet complet a la web de Vall Banc o dirigir-se als nostres gestors.

Vall Banc Digui'm: Tel. +376 750 760

Pàgina web: www.vallbanc.ad

Informació important

Vall Banc

Aquest document ha estat publicat per Vall Banc amb finalitats comercials i és independent de la documentació legal necessària del propi fons i de la documentació legal necessària per a la subscripció del fons. En cap cas substitueix ni modifica el prospecte complet, ni el simplificat, ni el reglament del fons.

La informació inclosa en aquest document té caràcter merament informatiu. En cap cas constitueix una proposta ferma d'inversió i el seu contingut pot ser no exhaustiu, ni precís, ni estar actualitzat. Aquesta informació no ha de substituir els coneixements ni les competències del seu usuari, però pot ser utilitzada juntament amb l'assessorament d'un professional qualificat.

Consideracions de risc: rendibilitats passades no garanteixen rendiments futurs. El valor de les inversions i de qualsevol renda pot variar (en part com a resultat de les variacions dels tipus de canvi) i els inversors podrien no recuperar la quantitat total invertida. El producte financer / fons pot utilitzar derivats financers, que poden generar palanquejament i ocasionar grans fluctuacions de valoració. El producte financer / fons pot mantenir una quantitat significativa d'actius financers segons el seu perfil d'inversió. Li recordem que els instruments de deute tenen exposició al risc de crèdit, que és la capacitat del prestatari per tornar el capital i els interessos a la data de venciment. El producte financer / fons també es pot veure exposat al risc de la contrapart si una entitat en la qual inverteix el producte financer / fons fa fallida, fet que genera una pèrdua financera. Aquest risc de la contrapart és reduït pel gestor mitjançant l'ús de la gestió col·lateral. Finalment, el valor o les rendibilitats del producte financer / fons poden fluctuar com a conseqüència de fets econòmics, financers o per canvis polítics.

VALL BANC / VB Fons, SAU compleix amb les normes internacionals de presentació de rendiments.

VALL BANC / VB Fons, SAU. Reservats tots els drets.