

Un pas endavant amb seguretat

Juliol

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.

Informació tècnica

Nom publicitari :

F1 | VB F1 Conservative Investment Fund

| | |
|------------------------------------|----------------------------|
| Núm. de registre AFA | 0171-01 |
| Data de llançament | 05/10/2017 |
| Tipus de fons | Renda fixa |
| Divisa base | Eur |
| Índex de referència | Euríbor 12 mesos + 25 p.b. |
| Gestora | Vall Banc Fons SA |
| Dipositari | Vall Banc SA |
| Auditor | Ernst & Young S.L. |
| Inversió mínima | 1 participació |
| Data de tall | D+3 |
| Càlcul del valor liquidatiu | Diari |
| Hora de tall | 13h |
| Patrimoni | 7.704.335,113 |
| Valor liquidatiu | 98,98 |
| Nombre de participacions | 77.837,29 |
| Volatilitat del fons darrers 12 m. | 2,01% |

Informació de gestió

Al juliol, tant la renda fixa com els mercats de valors van tenir un comportament positiu.

En mercats de renda fixa, l'índex representatiu Barclays Multiverse Tr amb cobertura en euros va tancar el mes amb un rendiment positiu (+0,56 %): el deute públic va estar lleugerament per sota del crèdit i el deute dels mercats emergents (especialment el component de moneda local) va superar tots els altres sectors.

Finalment, el comportament dels béns de consum va ser negatiu, tot i tancar en territori (lleugerament) positiu.

En aquest context, el comportament de la cartera va ser positiu.

La **cartera principal de Renda Fixa** va ser positiva, superant lleugerament un indicador de mercats mundials de renda fixa com ara l'índex Barclays Multiverse, amb un alfa positiu generat pels gestors subjacents. El millor contribuent va ser el fons BGF Global Corporate Bond.

El **component de Diversificació** també va ser positiu, lleugerament per sota d'un representant de fons de cobertura conforme amb la directiva OICVM, com és l'HFRU Composite index en euros, principalment degut a la contribució negativa dels fons dels mercats emergents a llarg i a curt termini. La major part de les estratègies van ser positives durant el període i, especialment, l'estratègia de valors a llarg i a curt termini dels Estats units, seguida del fons de factor d'estil múltiple BSF Style Advantage.

Rendibilitat

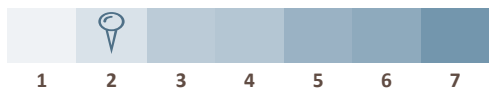
YTD

5,35%

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.

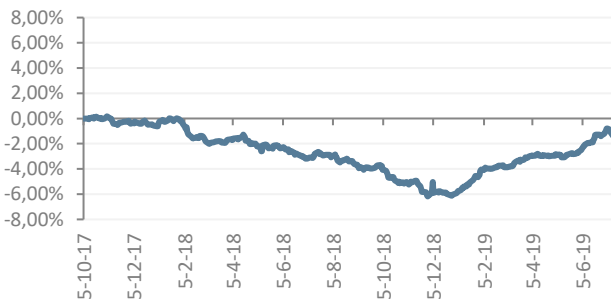
Aquest nivell de risc es calcula basant-se en la metodologia de càlcul proposada pel Committee of European Securities Regulators (CESR), utilitzant dades històriques del fons i, en el seu defecte, d'una cartera representativa.



Menys risc

Més risc

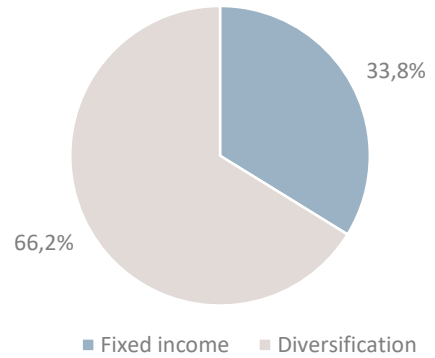
Evolució del fons



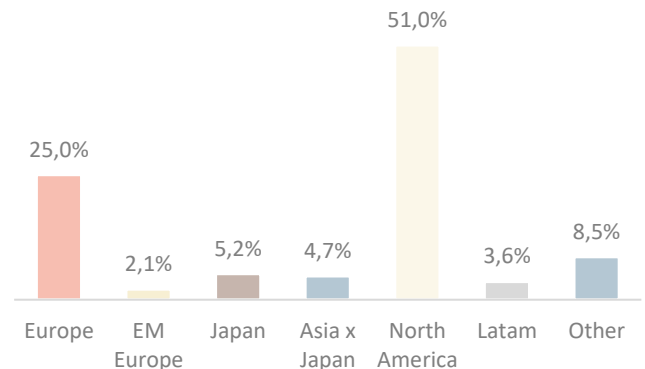
Top 5 inversions

| | |
|------------------------------|--------|
| BGF-GLOBAL CORP BOND-ED2 | 19,75% |
| BLACKROCK STR FD-EUR ABS-D2Ç | 16,77% |
| BGF-GLOBAL GOV BOND HED-ED2 | 12,95% |
| BLACKROCK GL MA INC-D2H EUR | 7,87% |
| BSF-AMER DVF EQ ABS RE-HD2RF | 7,28% |

Distribució per assignació d'actius



Distribució geogràfica



Informació de subscripcions i reemborsament

Vall Banc Fons publicarà el valor liquidatiu de forma diària a la web de Vall Banc: <https://goo.gl/bbyiVv>

Comissions, tarifes i altres costos

Per a més detalls, si us plau, consulti el prospecte complet a la web de Vall Banc: <https://goo.gl/bbyiVv>

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

De depositaria 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, SA.

Comissió de subscripció – 0% d'efectiu

Comissió de reemborsament – 0% d'efectiu

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, <https://goo.gl/bbyiVv>, o dirigir-se als nostres gestors. Tel. +376 750 760 // www.vallbanc.ad

Informació important

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, SA compleix amb les normes internacionals de presentació de rendiments.

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