

Grans perspectives amb serenor

Juliol

Quina estratègia segueix aquest fons?

El **VB F4 Opportunity Investment Fund** és un fons multiactius creat amb l'objectiu d'aconseguir un creixement del capital a llarg termini. El fons preveu una volatilitat anualitzada relativament alta situada entre el 9% i el 15%.

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

F4 | VB F4 Opportunity Investment Fund

Núm. de registre AFA	0171-04
Data de llançament	05/10/2017
Tipus de fons	Renda mixta
Divisa base	Eur
Índex de referència	Euríbor 12 mesos + 250 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	12.150.041,39
Valor liquidatiu	105,02
Nombre de participacions	115.692,64
Volatilitat del fons darrers 12 m.	9,18%

Informació de gestió

Al juliol, tant la renda fixa com els mercats de valors van tenir un comportament positiu. L'índex representatiu dels mercats borsaris mundials (MSCI AC World trn USD en euros) va pujar un 2,4 %; els mercats desenvolupats, seguits dels Estats Units, van superar els mercats emergents i l'euro es va afeblir enfront del dòlar (EURUSD -2,61 %).

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

El **component de Diversificació** va ser lleugerament positiu, gràcies a la contribució positiva del fons de factor d'estil múltiple BSF Style Advantage, mentre que l'estratègia a llarg i a curt termini va ser lleugerament negativa.

L'exposició **d'actius múltiples** (BGF Global Allocation) va ser pràcticament plana.

Finalment, la **cartera de Creixement** va ser positiva, en superar el mercat de referència (amb una inclinació favorable cap als valors europeus) i amb una contribució positiva per part de la selecció de gestors, especialment en la plataforma dels Estats Units (BGF US Flexible Equity, BGF US Growth i BGF US Basic Value) i el Japó. Les eleccions en l'assignació d'actius també van ser positives, especialment la sobreponderació dels Estats Units envers Europa.

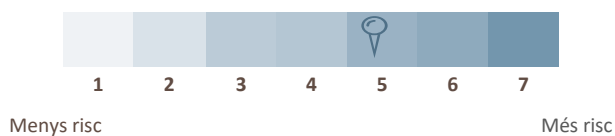
Rendibilitat

YTD	13,65%
-----	--------

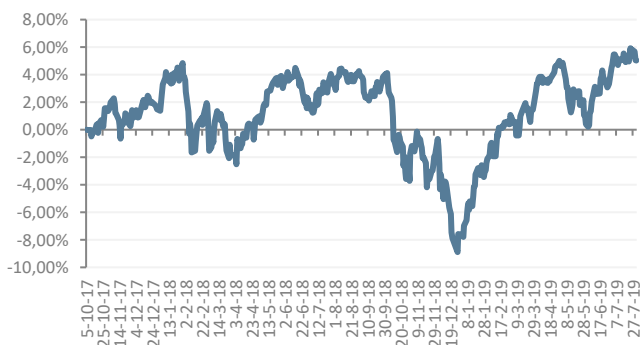
Perfil de risc

El nivell de risc d'aquest fons és de **5**. 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.



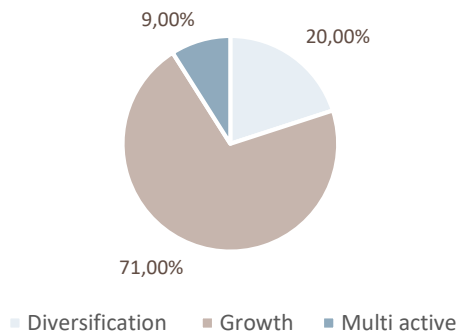
Evolució del fons



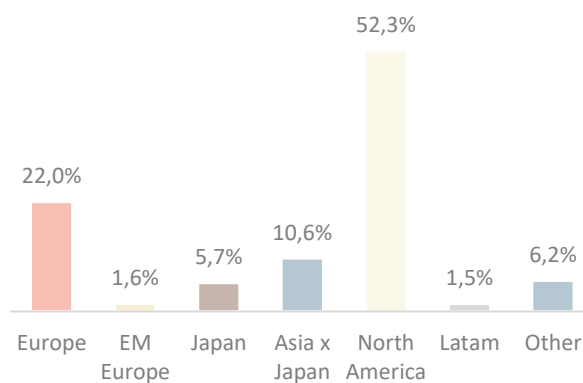
Top 5 inversions

BGF-US BASIC VALUE-D2 EUR	12,89%
BGF-US GROWTH FUND-D2 EUR	12,12%
BLACKRCK SF STYLE AD-D2H EUR	9,58%
BLACKROCK STR LG/ST EQ-D2EUR	9,38%
BGF-GBL ALLOCATION HED-ED2	9,17%

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 – 1,70% 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, 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.