

Perfil de risc



Indicador de risc basat en la metodologia de càlcul proposada pel Committee of European Securities Regulators (CESR) i obtingut a partir de la volatilitat històrica del fons o, en el seu defecte, d'una cartera representativa del mateix.

Objectiu i política d'inversions

Fons de renda fixa internacional que inverteix en una cartera diversificada d'obligacions i altres instruments de deute, tant deute públic, com deute corporatiu i emés principalment en euros.

Informació general

Data d'inici activitats	03/09/2012
Classificació	Renda fixa EUR
Divisa base	EUR
Tipus d'OIC	OICVM de distribució
Índex de referència	Inflació europea a 1 any
Càlcul valor liquidatiu	Diari
Comissió de subscripció	0,00%
Comissió de reemborsament	0,50%
Comissió de gestió anual	0,8213% ⁽¹⁾
Comissió de gestió sobre resultats	-
Comissió dipositària (impostos inclosos)	0,20%
Núm. Registre (AFA)	0109-00-02
Societat Gestora	VALL BANC FONDS, SAU (grup Vall Banc)
Domicili social	C. Unió 3, 1a planta, AD700. Escaldes- Engordany
Entitat Dipositària	VALL BANC, SA (grup Vall Banc)
Entitat Auditora	ERNST & YOUNG
Hora de tall	13:00
Codi ISIN	AD000A2JH4P9
Inversió mínima	1 participació

(1) Impostos indirectes inclosos (IGI 9,5%).

Informe de gestió

Tot i les innombrables mesures d'estímul per pal·liar els efectes de la COVID-19 preses per bancs i governs, de nou les previsions de creixement mundial es revisen a la baixa: PIB mundial del -6% estimat per al 2020 i del 5,2% per al 2021. La recuperació no sembla tan ràpida com ens agradaria amb la Covid estenent-se amb força als EUA i als països emergents. Després de la ràpida recuperació viscuda pels mercats, recuperant gran part del terreny perdut i avançant una evolució, al nostre parer molt optimista, preferim mantenir la cautela. Les descoratjadores projeccions de creixement ens porten a pensar que les generoses polítiques monetàries dels bancs centrals continuaran durant molt de temps per tal de consolidar la recuperació. No obstant això, sembla una tasca complicada davant d'unes caigudes del creixement amb inflacions anèmiques causades per la caiguda de l'energia, la debilitat de la demanda i l'estancament en els preus dels serveis.

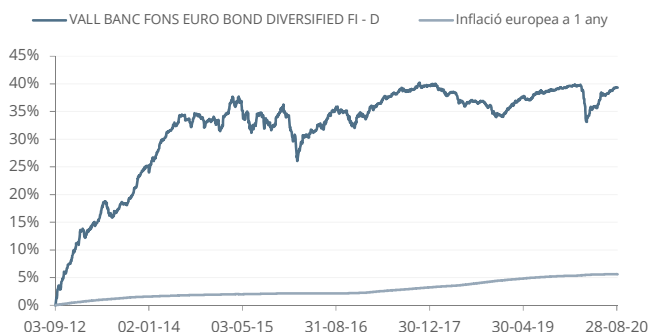
Principals inversions

(% sobre el patrimoni)

ANDORRA 0 10/17/20 MTN	9,04%
ANDORRA INTERNATIONAL BD-ANDORRA 0 01/12/2020	7,90%
ANDORRA INTERNATIONAL BD 0.75 04/14/22	6,42%
ANDORRA INTERNATIONAL BD-ANDORRA 1 3/4 05/29/22	3,86%
ANDORRA 0.90 12/19/22 MTN	3,47%
UBP ASSET MANAGEMENT (EUROPE) S.A	2,81%
ENEL SPA-ENELIM 8 3/4 09/24/73	1,37%
GERDAU TRADE INC-GGBRZ 4 7/8 10/24/27	1,26%
VALE SA-VALEBZ 3 3/4 01/10/23	1,22%
GOLDMAN SACHS GROUP INC-GS 1 5/8 07/27/26	1,20%

Aquest informe ha estat preparat per Vall Banc Fons, SAU i es facilita a efectes informatius. Totes les dades incloses en aquest informe han estat recopilades a partir de fons que considerem fiables; tanmateix, Vall Banc Fons no garanteix la integritat, veracitat i exactitud d'aquesta informació. Totes les valoracions i estimacions que figuren en aquest informe constitueixen la nostra opinió a la data de la seva elaboració i poden ser modificades sense previ avís. Vall Banc Fons no acceptarà cap tipus de responsabilitat per pèrdues directes o derivades de l'ús d'aquest informe o del seu contingut. Cap dels receptors d'aquest informe el podrà reproduir ni publicar amb cap finalitat. El valor del fons pot disminuir i, per tant, el rendiment passat no és garantia dels resultats futurs. Vall Banc Fons SAU, tots els drets reservats. Aquest OIC segueix el mètode de valoració raonable, d'acord amb la política establerta per part de Vall Banc Fons.

Evolució comparativa fons-índex



Rendibilitat

	YTD	2019	2018	2017	2016	TAE
OIC	-0,24%	4,18%	-4,02%	4,24%	-0,06%	4,23%
ÍNDEX	0,28%	0,84%	1,19%	0,98%	0,10%	0,69%

Les rendibilitats del fons dedueixen les comissions de gestió i de dipositària.

Dades

Patrimoni total de l'OIC	44.186.498	EUR
Valor liquidatiu de la classe	133,92	EUR

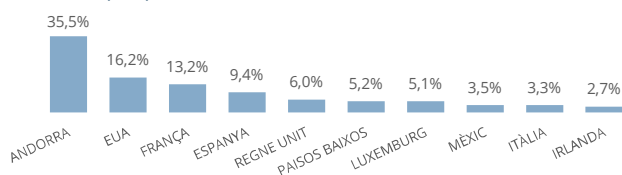
Informació tècnica

	OIC	ÍNDEX
Volatilitat darrers 12 mesos	2,1%	0,0%
Màxim drawdown	-8,5%	0,0%
Venciment residual mig (anys)	4,9	-
Duració mitjana de la cartera	0,6	-
Ràting mitjà de la cartera	14,3	-

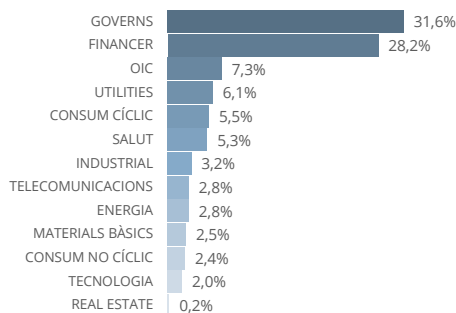
Dividends

	2020	2019	2018	2017	2016
EUR per participació	0,00	2,23	1,13	5,30	0,65

Distribució per país



Distribució per sector



Distribució per venciment residual

