



# Els diners sí que fan la felicitat

## La felicitat d'obtenir beneficis per a tu i per a tots

### Descripció general:

El Vall Banc Fons Return & Conscience és un organisme d'inversió col·lectiva creat per generar rendiments a l'inversor que vol afavorir projectes sostenibles.

Aquest fons, majoritàriament constituït per renda fixa mixta multidivisa, aplica criteris d'inversió socialment responsables en la selecció d'inversions. En concret, s'afavoreixen projectes socials, mediambientals i d'energies renovables.

A més, Vall Banc pren el compromís de cedir el 80 % de la comissió de gestió d'aquest fons a les entitats col·laboradores, que actualment són l'Associació Andorrana Contra el Càncer (ASSANDCA), l'Associació de Trasplantats i Donants d'Andorra (ATIDA) i l'Associació de Persones amb Diversitat Funcional d'Andorra (AMIDA).

Amb un sol gest, els inversors col·laboraran en una doble acció solidària gràcies a inversions amb un nivell de risc entre baix i mitjà i una volatilitat anualitzada d'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.

### 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 institucions i particulars que volen ajudar a promoure accions socialment responsables d'àmbit internacional i que alhora volen col·laborar amb col·lectius andorrans.

CLÀUSULES DEL FONS D'INVERSIÓ | COMUNICACIÓ PUBLICITÀRIA  
Document actualitzat d'acord amb la informació legal a 20/03/18

### La inversió en detall

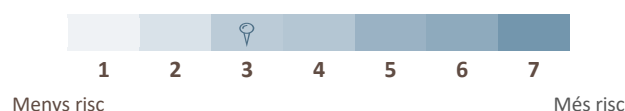
La gestió d'aquest fons d'inversió és fruit de la combinació d'estratègies diferents:

- Invertirà principalment en renda fixa, no necessàriament de forma exclusiva, aplicant criteris d'inversió socialment responsable (SR) en la selecció d'inversions conforme a criteris mediambientals, socials i de bon govern corporatiu, tant financers com ètics.
- Invertirà la cartera preferentment en valors negociables, accions i participacions d'organismes d'inversió col·lectiva i ETF.
- Invertirà principalment en actius denominats en divisa EUR, tot i que podrà invertir en actius en divisa que no sigui l'euro amb un màxim del 50 % del patrimoni. Només en casos excepcionals, amb un màxim del 10 % del patrimoni, es valoraria la possibilitat d'endeutament.

### Perfil de risc

El nivell de risc d'aquest fons és de **3** sobre 7. Aquesta dada és indicativa del nivell de 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), que utilitza dades històriques del fons i, si no n'hi ha, una cartera que en sigui representativa.



## Informació tècnica

Vall Banc Fons Return and Conscience

Núm. de registre INAF

0176-01

Data de llançament

11/04/2018

Tipus de fons

Renda fixa mixta

Divisa base

EUR

Capital garantit

Sense capital garantit

Gestora

Vall Banc Fons SAU

Dipositaria

Vall Banc SAU

Auditor

Ernst & Young SL

## Inversió mínima

Es determina una inversió inicial d'una participació com a mínim, i no hi ha cap inversió mínima que s'hagi de mantenir.

## Durada recomanada de contractació

El període mínim recomanat d'inversió és de 3 a 5 anys.

## 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, consulti el prospecte complet a la web de Vall Banc: <https://goo.gl/bbyiVv>

**De gestió anual:** 1,50 % sobre el patrimoni.

**De dipositària anual:** 0,15 % sobre el patrimoni.

**D'èxit:** en aquesta tipologia de fons solidari, l'entitat decideix no aplicar-ne.

**De subscripció:** 0 % d'efectiu

**De reemborsament:** 0 % d'efectiu

## Fiscalitat

Totes les bonificacions i les 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.

## Factors que cal tenir en compte

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

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 del Vall Banc Fons Return & Conscience 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 països respectius.

**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.

**Risc de contrapart:** es genera en la possibilitat d'obtenir pèrdues per la incapacitat de satisfer les obligacions d'alguna de les parts amb qui contracta l'OIC o el compartiment.

Aquest fons també està subjecte als usuals: **risc de pèrdua de capital, risc de crèdit, risc de liquiditat i risc d'inversió en instruments financers derivats.**

Signatory of:



Vall Banc és signatari dels Principis per a Inversors en Finances Inclusives (PRI, en les sigles en anglès), un marc d'inversió responsable que es troba dins de la iniciativa PRI per a inversors centrada en l'ampliació de l'accés a productes i serveis financers assequibles i responsables a aquells tradicionalment exclosos.

## Sempre a la seva disposició

La claredat i la transparència en la informació que li 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 a dirigir-se als nostres gestors.

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

Pàgina web: [www.vallbanc.ad](http://www.vallbanc.ad)

## Grup Vall Banc

Aquest document ha estat publicat per Vall Banc amb finalitats comercials i és independent de la documentació legal necessària del mateix fons i de la documentació legal necessària per a la subscripció del fons. En cap cas substitueix ni modifica el prospecte complet, 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 de l'usuari, però pot ser utilitzada juntament amb l'assessorament d'un professional qualificat.

**Consideracions de risc:** les 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 o el fons pot utilitzar derivats financers, que poden generar palanquejament i ocasionar grans fluctuacions de valoració. El producte financer o el 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 o el fons també es pot veure exposat al risc de la contrapart si una entitat en la qual inverteix el producte financer o el 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 o del 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.