

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.

Objectiu i política d'inversions

Fons de renda variable que focalitza les seves inversions en valors internacionals de diversa capitalització i que presenten un elevat percentatge de revalorització d'acord amb criteris fonamentals.

Informació general

Data de llançament	09/03/2011
Tipus de fons	Renda Variable Multidivisa
Divisa base	USD
Índex de referència	MSCI Latin America 40% + S&P 500 60%
Càlcul valor liquidatiu	Diari
Comissió de subscripció	0,00%
Comissió de reembossament	0,00%
Comissió anual de gestió*	1,63%
Comissió dipositaría (impostos inclosos)	0,40%
Nº Registre	118
Entitat Gestora	VALL BANC FONS SAU
Entitat Dipositaría	VALL BANC SAU
Entitat Auditora	ERNST & YOUNG
Hora de tall	13 hores
Data liquidació	D+3
Inversió mínima	1 participació

* Impostos indirectes no inclosos (IGI 9,5%).

Informe de gestió

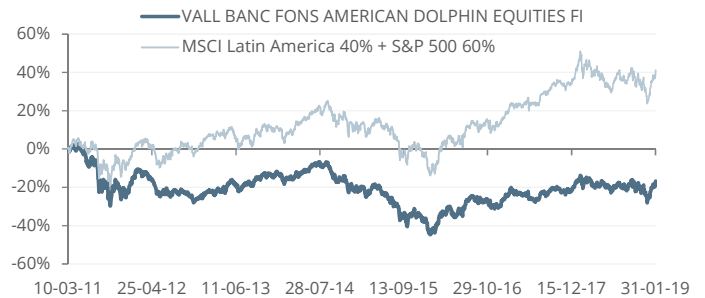
Als Estats Units la reforma fiscal ha accelerat el creixement al llarg del 2018, si bé aquest factor hauria de perdre intensitat durant el 2019. Producte de la guerra comercial hem assistit a un repunt de l'activitat, com a anticipació de l'entrada en vigor de nous aranzels al gener de 2019, durant aquesta última part del any. Pel que fa a la política mone

Les principals inversions

ALPHABET-A	9,62%
APPLE INC.	8,12%
ISHARES MSCI BRAZIL	6,42%
CISCO SYSTEMS INC	5,77%
CENTRAIS ELETRIC STA CAT-PRF	5,62%
MASTERCARD INC-CLASS A	5,15%
CIA PARANAENSE ENER-SP ADR P	4,78%
AMGEN INC	4,57%
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	4,11%
BARRICK GOLD CORP	3,92%

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 avis. 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 es garanteix 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	2018	2017	2016	2015	TAE
FONS	11,20%	-6,99%	14,51%	12,32%	-23,02%	-2,30%
ÍNDEX	11,18%	-7,32%	20,71%	17,35%	-14,65%	4,45%

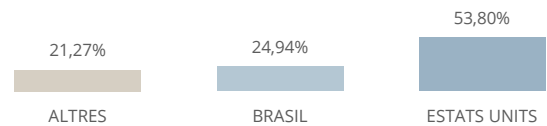
Les rendibilitats expressades dedueixen les comissions de gestió i de dipositarí.

Informació tècnica

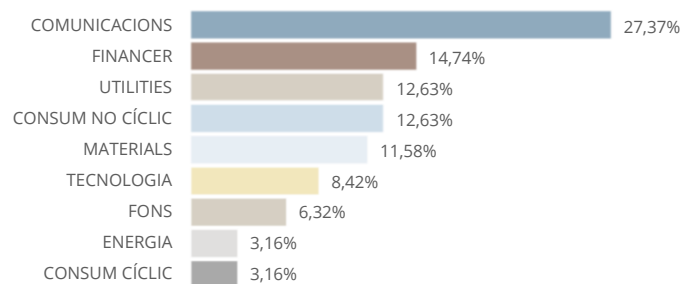
Patrimoni	4.215.405	USD
Valor liquidatiu	83,17	USD
Nombre de participacions	50.681,32	
Volatilitat del fons darrers 12 mesos*	17,78%	
Volatilitat de l'índex darrers 12 mesos*	15,95%	
Tracking error anual	8,11%	

*Desviació estàndard interanual (darrers 12 mesos).

Distribució per país



Distribució per sector



Distribució per divisa

