

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 d'inversió immobiliària que inverteix amb béns immobles situats al Principat d'Andorra. L'objectiu és rendibilitzar el patrimoni del fons mitjançant la venda directa i/o l'arrendament dels immobles.

Informació general

Data de llançament	30/10/2002
Tipus de fons	Immobiliari EUR
Divisa base	EUR
Càlcul valor liquidatiu	SEMESTRAL
Comissió de subscripció	1,0%
Comissió dipositaria (impostos inclosos)	0,2%
Comissió anual de gestió	3,0%
Nº Registre	0007
Entitat Gestora	VALL BANC FONS SAU
Entitat Dipositaria	VALL BANC SAU
Entitat Auditora	ERNST & YOUNG
Hora de tall	1 mes abans
Data liquidació	D
Inversió mínima	1 participació

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

* Penalització de reemborsament

El primer any	5%
El segon any	4%
El tercer any	3%
El quart any	2%
El cinquè any	1%

Informe de gestió

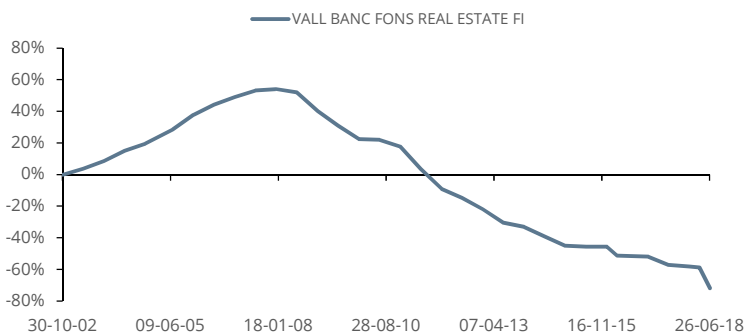
El rendiment del fons a tancament de juny es situa en el -32,97%, provocat per una forta correcció en les valoracions dels actius en cartera, especialment pel que fa als actius de Sant Julià i Els Vilars Borda Marió amb un -22,64% i el -9,50 % respectivament. La suma de dits actius sumen un 79% de la cartera. Aquesta correcció ve donada per la poca demanda d'habitatges en la zona de Sant Julià, on les vendes no han repuntat com en altres parròquies, per exemple Ordino o Escaldes Engordany. Segons el departament d'estadística d'Andorra, aquestes transaccions han augmentat en un 4,4%, sobretot en habitatges de segona mà. En aquestes parròquies, les vendes a particulars no disposats a pagar les alces considerables de lloguer, així com a vendes relacionades amb residències passives han provocat un augment en les transaccions immobiliàries com s'ha esmentat en el punt anterior. L'actiu del Vilars Borda Marió es veu afectat tal com apunta el servei d'estadística d'Andorra per el fort descens de les vendes de pisos d'obra nova, degut a la poca construcció d'habitatges nous. S'han rebut ofertes dels actius en cartera, totes elles però, han estat rebutjades al situar-se lluny dels preus de taxació en cartera.

Les principals inversions

EDIFICI ELS VILARS	50,12%
EDIFICI HOTEL SANT JULIA	29,05%
EDIFICI RIBAGROSSA	12,36%
EDIFICI LA MASSANA 1	8,46%

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



Rendibilitat	YTD	2017	2016	2015	2014	2013	TAE
FONS	-32,97%	-13,02	-11,52%	-0,97%	-17,92%	-14,28%	-7,79%

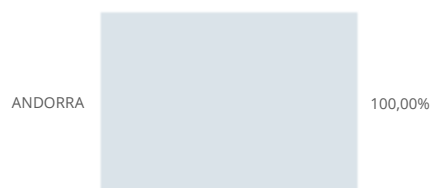
Les rendibilitats expressades dedueixen les comissions de gestió i de dipositari.

Informació tècnica

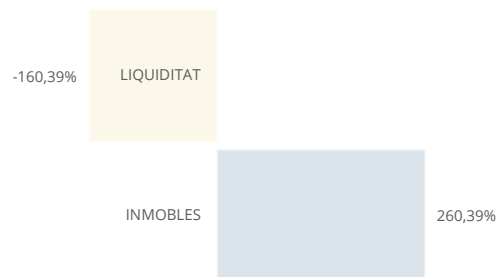
Patrimoni	4.629.591	EUR
Valor liquidatiu	1.403,44	EUR
Nombre de participacions	3.298,75	
Volatilitat del fons darrers 12 mesos*	20,00%	

*Desviació estàndard interanual (darrers 12 mesos).

Distribució per país



Distribució per actius



Distribució per divisa

