

Información a: 30/04/2019

Perfil de riesgo



Indicador de riesgo basado en la metodología del cálculo propuesta por el Comité de European Securities Regulators (CESR) i calculado a partir de la volatilidad histórica del fondo.

Objetivo y política de inversiones

Este compartimento va dirigido a inversores que deseen beneficiarse del fuerte potencial de crecimiento que ofrecen las empresas españolas que son líderes en sus sectores.

Características del Fondo

| | |
|----------------------------|---------------------------------------|
| Fecha de lanzamiento | 22/01/2002 |
| Tipo de fondo | Renta Variable Multidivisa |
| Divisa base | EUR |
| Índice de referencia | IBEX 35 |
| Cálculo valor liquidativo | Diario |
| Comisión de suscripción | Max 1,50% |
| Comisión de reembolso | Max 1,00% |
| Comisión anual de gestión* | 1,00% |
| Management Company | Kredietrust Luxembourg S.A. |
| Entidad Gestora | KBL España Asset Management SGIC S.A. |
| Entidad Depositaria | KBL European Private Bankers S.A. |
| Entidad Auditora | Deloitte Audit S.à.r.l. |
| Hora de corte | 13 horas |
| Fecha de liquidación | D+2 |
| Inversión mínima | 1 participación |

Este fondo está autorizado en Luxemburgo y está regulado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Informe de gestión

El último cuarto de 2018 fue muy negativo para todas las clases de activos, salvo contadas excepciones. El desencadenante de estas correcciones no fue otro que los efectos negativos de la guerra comercial entre China y Estados Unidos sobre el crecimiento económico global. En los últimos años habíamos asistido a un crecimiento sincronizado de las economías, y esta sincronía en el crecimiento económico se empezó a resquebrajarse a lo largo del tercer trimestre de 2018, dejando sólo los Estados Unidos como motor de este crecimiento y constatando como la mayoría de países iban viendo como su crecimiento se ralentizaba y en otros se contraía.

Información general

| | | |
|--|------------|-----|
| Patrimonio | 1.048.002 | EUR |
| Valor liquidativo | 80,22 | EUR |
| Nombre de participaciones | 13.063,565 | |
| Volatilidad del fondo últimos 12 meses* | 11,20% | |
| Volatilidad del índice últimos 12 meses* | 13,21% | |
| Tracking error anual | 8,49% | |

*Desviación estándar interanual (últimos 12 meses).

Las principales inversiones

| | |
|-------------------------------|-------|
| Industria de Diseno Textil SA | 5,84% |
| Viscofan SA | 5,72% |
| Corticeira Amorim SGPS SA Reg | 5,71% |
| Ferrovial SA | 5,48% |
| Amadeus IT Group SA A | 5,31% |
| Grupo Catalana Occidente SA | 4,54% |
| Fluidra SA | 4,30% |
| Melia Hotels Intl SA | 4,01% |
| NH Hotel Group SA | 3,88% |
| Ebro Foods SA | 3,76% |

Evolución comparativa fondo-índice

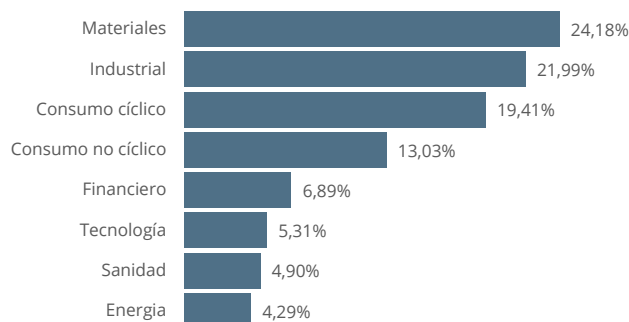


Rentabilidad

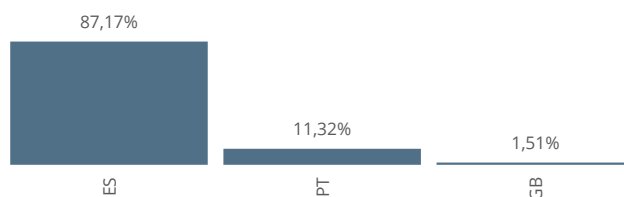
| | YTD | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | TAE |
|--------|--------|---------|--------|--------|--------|--------|
| Fondo | 6,72% | -15,56% | 21,15% | 0,63% | -4,68% | -1,27% |
| Índice | 12,07% | -14,97% | 7,40% | -2,01% | -7,15% | -0,26% |

Las rentabilidades expresadas deducen las comisiones de gestión y de depositario.

Distribución por sector



Distribución por país



Distribución por divisa



Este informe ha sido elaborado por Vall Banc Fons, SAU y se facilita a efectos informativos. Todos los datos incluidos en este informe han sido recopilados a partir de fondos que consideramos fiables; sin embargo, Vall Banc Fons no garantiza la integridad, veracidad y exactitud de dicha información. Todas las valoraciones y estimaciones que figuran en este informe constituyen nuestra opinión a la fecha de su elaboración y pueden ser modificadas sin previo aviso. Vall Banc Fons no aceptará ningún tipo de responsabilidad por pérdidas directas o derivadas del uso de dicho informe o su contenido. Ninguno de los receptores de dicho informe podrá reproducirlo ni publicarlo bajo ningún concepto. El valor del fondo puede disminuir y por tanto el rendimiento pasado no es garantía de los resultados futuros. Vall Banc Fons, SAU, todos los derechos reservados. Este OIC sigue el método de valoración razonable, de acuerdo con la política establecida por parte del portal Vall Banco Fondo.