



Para mantener el equilibrio

¿Qué estrategia persigue este fondo?

El **VB F3 Balanced Investment Fund** es un fondo multiactivos creado con el objetivo de conseguir un crecimiento del capital a largo plazo de acuerdo con un nivel de riesgo moderado. El fondo prevé una volatilidad anualizada entre el 6% y el 12%.

Puntualmente, el perfil de riesgo de la cartera puede quedar fuera del porcentaje previsto debido a situaciones excepcionales del mercado.

La inversión en detalle

La gestión de este fondo de inversión es fruto de la combinación de cuatro estrategias diferentes:

- Fondos que invierten principalmente en **renta fija**, pudiendo invertir en todos los segmentos posibles de renta fija (gobiernos, corporativos, *high yield*, globales, etc.)
- Fondos globales de **renta variable** con un enfoque *growth* (compañías en expansión y con perspectivas de crecimiento).
- **Fondos diversificados y de retorno absoluto** que utilizan diferentes estrategias y activos
- Fondo multiactivos de *asset allocation*

La distribución geográfica de la inversión no estará predeterminada inicialmente. Se invertirá principalmente en activos denominados en divisa EUR, a pesar de que los subyacentes pueden no tener la divisa cubierta, de forma que se podría asumir también riesgo de divisa de forma indirecta.

Asimismo, se podrá invertir en depósitos con vencimiento no superior a 18 meses, en entidades bancarias con domicilio social en un Estado miembro de la OCDE o en Andorra, sin superar en ningún momento los límites de concentración establecidos en la normativa legal.

CLÁUSULAS DEL FONDO DE INVERSIÓN

COMUNICACIÓN PUBLICITARIA

Documento actualizado de acuerdo con la información legal a 15/10/17

¿A quién va dirigido?

A inversores que quieren potenciar el crecimiento del capital con un nivel de riesgo balanceado.

Institucionales y particulares encontrarán en este fondo el equilibrio entre la exposición a renta variable y la inversión en renta fija y en multiactivos.

Perfil de riesgo

El nivel de riesgo de este fondo es de **4**. Este dato es indicativo del riesgo del fondo y puede variar a lo largo del tiempo.

Este nivel de riesgo se calcula en base a la metodología de cálculo propuesta por el Committee of European Securities Regulators (CESR) utilizando datos históricos del fondo y, en su defecto, de una cartera representativa.



Palabras clave

Estrategias globales de renta variable

Combinación de activos

F3 | VB F3 Balanced Investment Fund



Información técnica

Denominación publicitaria

F3 | VB F3 Balanced Investment Fund

Denominación

VBF- T3 VB Multi-Asset Balanced Selection Fund

Nº de registro INAF

0171-03

Fecha de lanzamiento

05/10/17

Tipo de fondo

Renta mixta

Divisa base

Eur

Índice de referencia

Euríbor 12 meses + 150 puntos básicos

Gestora

Vall Banc Fons SAU

Depositario

Vall Banc SAU

Auditor

Ernst & Young S.L.

Inversión mínima

Se determina una inversión inicial de, como mínimo, 100 euros y no existe una inversión mínima a mantener.

Duración recomendada de contratación

El período mínimo recomendado de inversión es de uno a tres años.

Información de suscripciones y reembolso

Vall Banc Fons publicará el valor liquidativo de forma diaria en la web de Vall Banc: <https://goo.gl/bbyiVv>

Fiscalidad

Todas las bonificaciones y rentabilidades descritas están sujetas a la normativa fiscal vigente en el Principado de Andorra o en el país de residencia fiscal del cliente, así como a las modificaciones legales que puedan entrar en vigor en el periodo de suscripción de la propuesta o con posterioridad.

Comisiones, tarifas y demás costes

Para más detalles, por favor, consulte el prospecto completo en la web de Vall Banc: <https://goo.gl/bbyiVv>

De gestión anual – 1,20% sobre el patrimonio.

De depositaría anual – 0,25% sobre el patrimonio.

De éxito – 20% sobre el exceso del rendimiento positivo anual de su *benchmark*. Podrá ser cobrada discrecionalmente por Vall Banc Fons, SAU.

Comisión de suscripción – 0% de efectivo

Comisión de reembolso – 0% de efectivo

Factores a tomar en cuenta

Para más detalles, por favor, consulte el prospecto completo en la web de Vall Banc: <https://goo.gl/bbyiVv>

Todas las inversiones en fondos implican asumir un nivel determinado de riesgo determinado en función de las características y los activos en los que se invierte. En el caso de F3 | VB F3 Balanced Investment Fund, los riesgos son los siguientes:

Riesgo de mercado: De carácter general, existe por el mero hecho de invertir en cualquier tipo de activo. La cotización de los activos depende de los mercados financieros y la evolución económica de los emisores que a su vez se ven influenciados por la situación de la economía mundial y por las circunstancias de los respectivos países.

Riesgo de mercado por inversión en renta variable: Derivado de las variaciones en el precio de los activos de renta variable.

Riesgo de tipo de interés: Las variaciones o fluctuaciones de los tipos de interés afectan al precio de los activos de renta fija.

Riesgo de tipo de cambio: Como consecuencia de la inversión en activos denominados en divisas diferentes a la divisa de referencia de la participación.

Este fondo también está sujeto a un **riesgo de crédito**, un **riesgo de liquidez y de inversión en instrumentos financieros derivados**.

Siempre a su disposición

La claridad y la transparencia en la información que le ofrecemos son factores capitales para Vall Banc. Si necesita cualquier información adicional, no dude en consultar el folleto completo en la web de Vall Banc, <https://goo.gl/bbyiVv>, o dirigirse a nuestros gestores.

Vall Banc Dígame: Tel. +376 750 760

Página web: www.vallbanc.ad



Información importante

Vall Banc

Este documento ha sido publicado por Vall Banc con finalidades comerciales y es independiente de la documentación legal necesaria del propio fondo y de la documentación legal necesaria para la suscripción del fondo. En ningún caso sustituye ni modifica el prospecto completo, el simplificado, ni el reglamento del fondo. La información incluida en el presente documento tiene carácter meramente informativo. En ningún caso constituye una propuesta firme de inversión y su contenido puede ser no exhaustivo, ni preciso, ni estar actualizado. Esta información no tiene que sustituir los conocimientos ni las competencias de su usuario, pero puede ser utilizada junto con el asesoramiento de un profesional cualificado.

Consideraciones de riesgo: Rentabilidades pasadas no garantizan rendimientos futuros. El valor de las inversiones y de cualquier renta puede variar (en parte como resultado de las variaciones de los tipos de cambio) y los inversores podrían no recuperar la cantidad total invertida. El producto financiero / fondo puede utilizar derivados financieros, que pueden generar apalancamiento y ocasionar grandes fluctuaciones de valoración. El producto financiero / fondo puede mantener una cantidad significativa de activos financieros según su perfil de inversión. Le recordamos que los instrumentos de deuda tienen exposición al riesgo de crédito, que es la capacidad del prestatario para devolver el capital y los intereses a la fecha de vencimiento. El producto financiero / fondo también se puede ver expuesto al riesgo de la contraparte si una entidad en la que invierte el producto financiero / fondo quiebra, hecho que genera una pérdida financiera. Este riesgo de la contraparte es reducido por el gestor mediante el uso de la gestión colateral. Finalmente, el valor o las rentabilidades del producto financiero / fondo pueden fluctuar como consecuencia de hechos económicos, financieros o por cambios políticos.

VALL BANC / VB Fons, SAU cumple con las normas internacionales de presentación de rendimientos.

VALL BANC / VB Fons, SAU. Reservados todos los derechos.