

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 inverteix en companyies de la península Ibèrica. Gestió tradicional d'estil valor mitjançant l'anàlisi fonamental.

Informació general

Data de llançament	02/06/2009
Tipus de fons	Renda Variable EUR
Divisa base	EUR
Índex de referència	Ibex35
Càlcul valor liquidatiu	Diari
Comissió de subscripció	1,00%
Comissió de reembossament	0,00%
Comissió anual de gestió*	2,00%
Comissió dipositaría (impostos inclosos)	0,40%
Nº Registre	0006
Entitat Gestora	VALL BANC FONDS 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

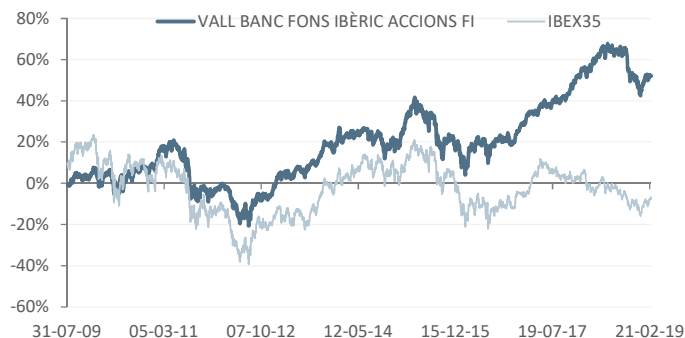
L'IBEX va acabar l'any amb un -15% respecte inicis d'any i amb un -9% en el trimestre. Els pressupostos i la situació a Catalunya segueixen sent les principals preocupacions polítiques a Espanya. La taxa d'atur segueix en descens i se situa al 14,5%. D'altra banda, alguns indicadors avançats comencem a mostrar una sensible desacceleració del creixement (sectors terciari i exterior), mentre que sectors com l'immobiliari segueixen mostrant creixement. A nivell de posicions, Laboratorios ROVI (+37pb), Iberdrola (+18pb), Telefonica (+18pb) i la cobertura d'IBEX (+11pb). Per altra banda, Ence (-217pb), Fluir (-199pb), Arcelormittal (-152pb) i CIE Automotive (-72pb) han estat els majors detractors de rendibilitat.

Les principals inversions

IPF VB 0,3% Vcto 101019	12,26%
FLUIDRA SA	6,74%
EBRO FOODS SA	5,47%
IBERPAPEL GESTION SA	5,43%
ENCE ENERGIA Y CELULOSA SA	4,73%
LABORATORIOS FARMACEUTICOS R	4,73%
REPSOL SA	4,63%
ARCELORMITTAL ESPANYA	4,06%
CIE AUTOMOTIVE SA.	3,53%
FOMENTO CONSTRUCCIONES Y CONTRA	3,17%

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	5,76%	-4,96%	20,24%	4,88%	-0,02%	4,40%
ÍNDEX	9,23%	-15,43%	5,78%	-2,01%	-7,15%	-0,72%

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

Informació tècnica

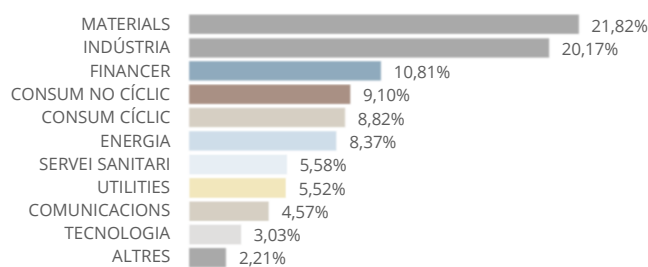
Patrimoni	34.910.022	EUR
Valor liquidatiu	152,09	EUR
Nombre de participacions	229.537,66	
Volatilitat del fons darrers 12 mesos*	9,13%	
Volatilitat de l'índex darrers 12 mesos*	13,45%	
Tracking error anual	16,44%	

*Desviació estàndard interanual (darrers 12 mesos).

Distribució per país



Distribució per sector



Distribució per divisa

