

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

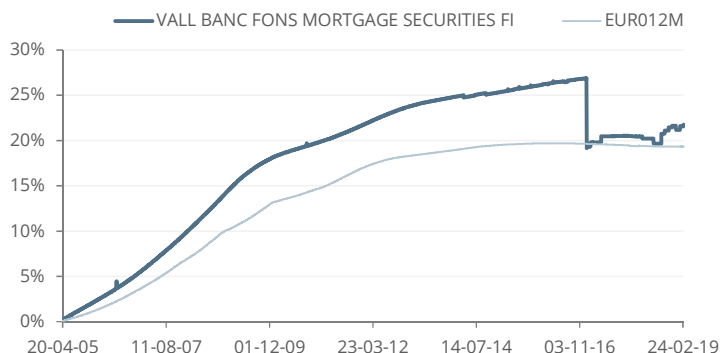
Fons de titulització hipotecària, amb l'objectiu d'assolir un creixement del capital a llarg termini a través d'una cartera de préstecs amb garantia hipotecària referenciada a l'Euríbor a un any.

Informació general

Data de llançament	21/03/2005
Tipus de fons	Fons de titulització EUR
Divisa base	EUR
Índex de referència	EUR012M
Càlcul valor liquidatiu	Diari
Comissió de subscripció	0,00%
Comissió de reembossament	0,00%
Comissió anual de gestió*	0,25%
Comissió dipositarà (impostos inclosos)	0,20%
Nº Registre	0100
Entitat Gestora	VALL BANC FONS SAU
Entitat Dipositarà	VALL BANC SAU
Entitat Auditora	ERNST & YOUNG
Hora de tall	18 hores
Data liquidació	D+5
Inversió mínima	1 participació

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

Evolució comparativa fons-índex



Rendibilitat

	YTD	2018	2017	2016	2015	TAE
FONS	1,11%	0,97%	1,16%	-6,90%	1,01%	1,42%
ÍNDEX	0,00%	-0,12%	-0,15%	-0,04%	0,17%	1,42%

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

Informació tècnica

Patrimoni	5.423.519	EUR
Valor liquidatiu	23.375,32	EUR
Nombre de participacions	232,02	
Volatilitat del fons darrers 12 mesos*	3,04%	
Volatilitat de l'índex darrers 12 mesos*	0,01%	
Duració**	11,60	
Tracking error anual	0,00%	

*Desviació estàndard interanual (darrers 12 mesos).

** La duració de la cartera està calculada tenint en compte la duració mitja dels títols que la componen mesurat en anys.

Informe de gestió

Es tracta d'un fons de caràcter conservador que busca preservar el capital amb un rendiment referenciat a l'Euríbor a un any.

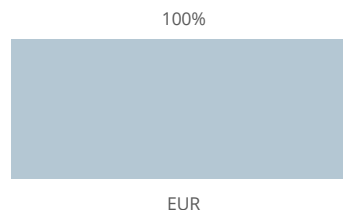
La cartera està constituïda per préstecs hipotecaris atorgats en primera hipoteca, dels quals el propi actiu immobilitzat sobre el qual recau la hipoteca garanteix la bona fi de l'operació.

Fons que reparteix dividend trimestral als seus partícips. Aquest dividend queda fixat inicialment en el 80% del resultat del fons, sempre i quan aquest sigui positiu.

Dividends repartits

	Euros/participació
2013	430,72 €
2014	378,68 €
2015	347,88 €
2016	188,66 €
2017	12.908,74 €
2018	11.113,18 €

Distribució per divisa



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 garantia 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.