

# VAM BALANCED FUND (USD)

CLASE Z – JULIO 2023



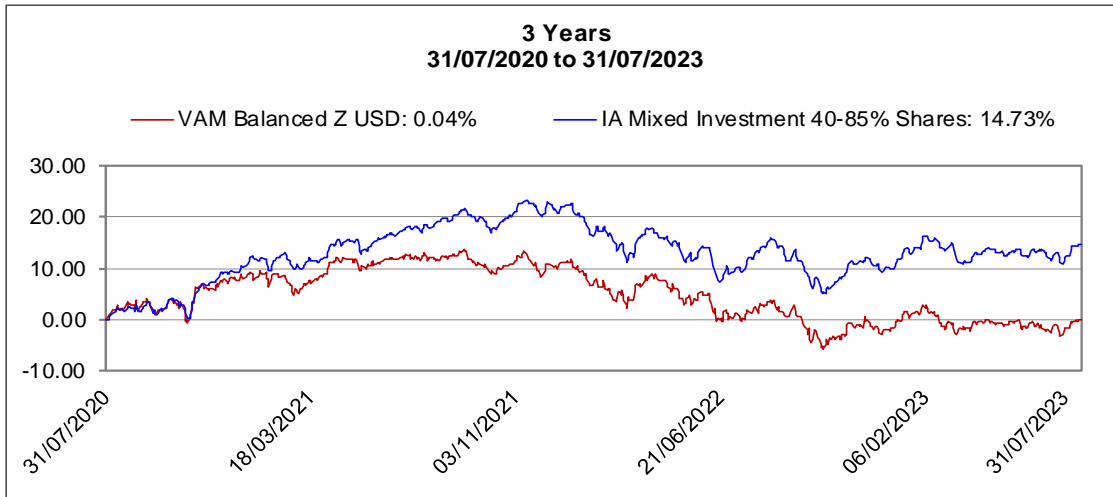
## Objetivo y política de inversión

El objetivo de inversión del Fondo es proporcionar un rendimiento total mediante una combinación de rentas y crecimiento del capital. Este objetivo se persigue mediante la exposición a valores de renta variable y valores similares, instrumentos de renta fija (incluidos instrumentos convertibles) y/o instrumentos del mercado monetario a nivel mundial.

## Principales características

- Cartera discrecional de crecimiento equilibrado con exposición principalmente a una cartera concentrada de acciones mundiales cotizadas
- Compra acciones directas en lugar de un fondo de fondos para mejorar la selección de valores y ofrecer transparencia al inversor
- Exposición a renta fija y activos alternativos para ofrecer diversificación y reducir el riesgo de volatilidad/gestión

## Rentabilidad acumulada



### Publicación de índices comparativos

El gráfico de rendimiento se referencia con respecto al IA Mixed Investment 40-85% Share Index. El Fondo se gestiona activamente. Esto significa que la Gestora de Inversiones toma decisiones de inversión con la intención de alcanzar el objetivo de inversión del Fondo según su criterio exclusivo con respecto a la asignación de la cartera y al nivel general de exposición al mercado. La Gestora de Inversiones no está condicionada de modo alguno por el índice de referencia en el posicionamiento de su cartera.

## Rentabilidad (%)

	Acumulada				Anualizada				Bajada máx.	Mejor año*	Peor año*
	1 año	3 años	5 años	inicio	3 años	5 años	inicio				
VAM Balanced Z USD (Fondo)	-2,42	0,04	1,95	4,00	0,01	0,39	0,77	-15,32	15,23	-11,46	
IA Mixed Investment 40-85% Shares (Índice comparativo)	1,53	14,73	16,87	19,00	4,69	3,17	3,48	-15,49	19,48	-10,07	

## Rentabilidad mensual (%)

	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Total
2023	3,40	-3,50	1,55	-0,10	-1,20	0,66	1,07	-	-	-	-	-	1,75
2022	-3,01	-1,99	2,06	-1,40	-0,85	-5,09	2,57	-1,57	-5,18	1,02	3,97	-2,17	-11,46
2021	-1,33	-1,78	3,36	3,51	-1,00	0,88	0,26	0,80	-2,45	0,55	-2,08	2,31	2,84

## Estadística del Fondo (%)

Período de 3 años	Fondo	Índice comparativo
Alpha anualizado	-2,01	0,00
Ratio Sharpe	-0,07	0,25
Ratio de información	-0,34	-
Beta	0,55	1,00
Desvío estándar	10,30	10,39
Error de seguimiento	8,94	0,00
R cuadrado	0,71	1,00

## DATOS FONDO

Fecha de inicio:	2 de julio de 2018
Estrategia Fondo	28 de febrero de 2014
ISIN	LU1837982195
Código Sedol	BFMB4K3
Identificador Bloomberg	VAMMFZU LX
AUM: Fondo Estrategia	\$100,46 millones
Moneda	<ul style="list-style-type: none"> <li>GBP (Base)</li> <li>USD, EUR, CHF (Cubierta)</li> </ul>
Estilo de inversión	Multiactivos mundiales
Día de negociación	Diario (www.vam-funds.com)
Hora límite	11.00 h. CET del día hábil anterior a la valoración
Domicilio	Luxemburgo
Sociedad Gestora	VAM Global Management Company SA
Banco Depositario y Agente Administrativo	CACEIS Investor Services Bank S.A.
Gestora de Inversiones	Atomos Investments Limited
Inversión mínima directa	Acciones Z (minoristas) \$10.000 iniciales y \$1.000 adicionales
Comisión de gestión anual	1,75% anual (para clases de acciones Z)
Comisión de rentabilidad	Ninguna
Cargo de entrada**	5% como máximo



Calificación Morningstar™  
General



Calificación Trustnet



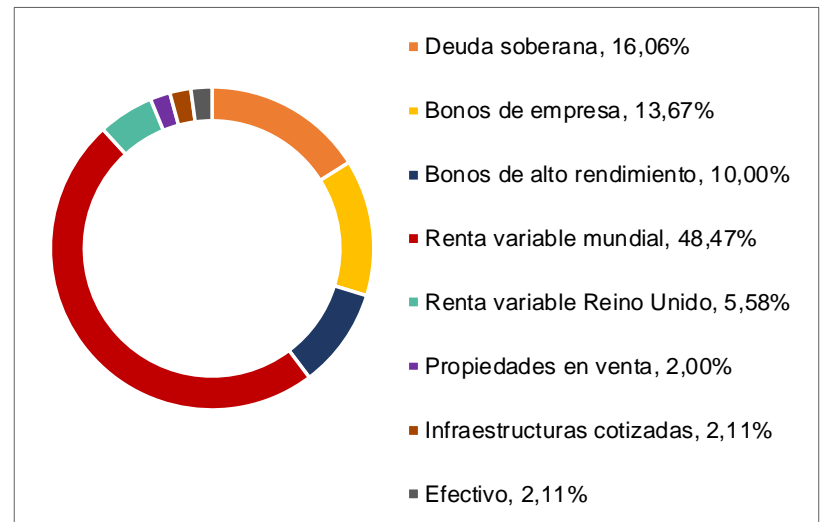
Total Return

Calificación Lipper Leaders

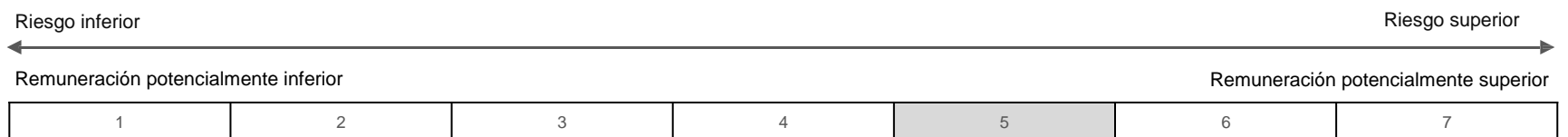
**Las 10 inversiones principales**

	Fondo
BNYM Insight Efficient US High Yield Beta Fund (GBP Hedged)	5,78%
Vanguard ESG Global Corporate Bond UCITS ETF	5,17%
abrdn Global Government Bond Tracker	4,71%
iShares Core Global Aggregate Bond UCITS ETF	4,62%
BNYM Insight Efficient US Fallen Angels Fund (GBP Hedged)	4,22%
Alphabet Inc	3,45%
iShares Emerging Markets Local Government Bond Index Fund	3,31%
Microsoft Corp	3,17%
L&G EM Govt Bonds (USD) Index	3,00%
Amazon,Com Inc	2,90%

**Asignación de la clase de activos**



**Perfil de riesgo y remuneración**



El indicador de riesgo y remuneración ilustra dónde está situado el fondo en términos de posibles riesgos y remuneraciones. Cuanto más alta la posición del fondo en esta escala, mayor es la posible remuneración, pero también el riesgo de perder dinero. Este indicador de riesgo se calcula utilizando datos históricos y no sirve para pronosticar el futuro. Por tanto, la clasificación del riesgo puede variar con el tiempo. Incluso en el caso de un fondo situado en la clase de riesgo más baja, un inversor podrá perder la totalidad dinero, puesto que ninguna inversión está completamente libre de riesgo.

El indicador de riesgo y remuneración ha sido calculado utilizando datos de rentabilidad históricos (únicamente cuando procede) y podrá ser un indicador no fiable del perfil futuro de riesgo y remuneración del fondo.

[Más información sobre el riesgo se encuentra en el folleto informativo, disponible en www.vam-funds.com/library/reports/?share=a.](http://www.vam-funds.com/library/reports/?share=a)

Sales/Distribution Information: KNG International Advisors [Mex Office: +52 (998) 500-1627 | UK Office: +44 (207) 183-3787] [info@kngadvisors.co.uk | www.kngadvisors.co.uk]

Este documento es información comercial. Consulte el folleto informativo de VAM Managed Funds (Lux) y el KIID de VAM Balanced Fund antes de tomar cualquier decisión de inversión.

Fecha de emisión: 25/08/2023

VAM Balanced Fund es un compartimento de VAM Managed Funds (Lux).

El rendimiento anualizado es la media ponderada de la tasa de crecimiento compuesta durante el período de rentabilidad analizado. Las cifras anuales efectivas están a disposición de los inversores previa petición. Fuente: Atomos Investments Limited.

atomos es el nombre comercial de Atomos Investments Limited, que está autorizada y regulada por la Autoridad de Conducta Financiera. Atomos Investments Limited está registrada en Inglaterra y Gales, con el número 2041819. Domicilio social: 2<sup>nd</sup> Floor, 5 Hatfields (alto), London SE1 9PG. El rendimiento no incluye el impacto de ninguna tarifa de suscripción, si corresponde. El rendimiento pasado no predice rendimientos futuros. El rendimiento actual puede ser inferior o superior a los datos de rendimiento indicados. Todas las tasas de rendimiento incluyen dividendos reinvertidos y son netas de comisiones de gestión. La información de tenencia de fondos sobre la cual se calcula la información de asignación porcentual fue proporcionada por atomos y se presenta en base a la fecha de negociación del 31/07/2023. atomos no es el Banco Depositario o Agente Administrativo del Fondo y la información no ha sido conciliada con los estados de cartera del Banco Depositario. El precio de los valores varía según las fuentes y la metodología de precios.

**Copyright 2023 © Refinitiv. Todos los derechos reservados.** Lipper no se hará responsable de los errores o retrasos en los contenidos, ni de las acciones realizadas en base a los mismos. Las calificaciones de los fondos por Lipper Leaders no constituyen ni pretenden constituir un asesoramiento de inversión ni una oferta de venta o una solicitud de oferta de compra de ningún valor de ninguna entidad en ninguna jurisdicción. Por lo tanto, no debe tomar una decisión de inversión sobre la base de esta información. Cierta información proporcionada por Refinitiv Lipper puede referirse a valores que no pueden ser ofrecidos, vendidos o entregados dentro de los Estados Unidos o a, o por cuenta o beneficio de, ciudadanos de los Estados Unidos. Refinitiv Lipper no asume ninguna responsabilidad por la exactitud, fiabilidad o integridad de la información que usted obtenga de Refinitiv Lipper.

**© 2023 Morningstar, Inc. Todos los derechos reservados.** La información recogida en este documento: (1) es propiedad de Morningstar y/o sus proveedores de contenido; (2) no podrá copiarse ni distribuirse; y (3) no se garantiza que es adecuada, completa o actualizada. Ni Morningstar ni sus proveedores de contenido son responsables de los daños o pérdidas que surjan del uso de esta información. Rentabilidades pasadas no presuponen resultados futuros.

**© 2023 FE. Todos los derechos reservados.** La información, los datos, los análisis y las opiniones contenidas en este documento (1) incluyen información de propiedad de FE, (2) no pueden copiarse ni redistribuirse, (3) no constituyen un asesoramiento de inversión ofrecido por FE, (4) se facilitan únicamente con fines informativos y, por tanto, no constituyen una oferta de compra o venta de un valor, y (5) no se garantiza que es correcta, completa o precisa. FE no será responsable de ninguna decisión comercial, daños u otras pérdidas que resulten de esta información, datos, análisis u opiniones o su uso o estén relacionados con ellos. La FE no garantiza que un fondo tenga una rentabilidad de acuerdo con su Calificación de Crown Fund por FE, ya que es un reflejo de la rentabilidad pasada únicamente. Del mismo modo, la Calificación Crown Fund por FE no debe considerarse como ningún tipo de garantía o evaluación de la solvencia de un fondo o de sus valores subyacentes y no debe utilizarse como la única base para tomar una decisión de inversión.

Publicado por Managed VAM Funds (Lux), una SICAV de cartera variable con múltiples compartimentos, organizada de conformidad con la Parte 1 de la Ley de Luxemburgo relativa a Fondos de Inversión de fecha 17 de diciembre de 2010 (OICVM V).

VAM Funds se refieren a uno o ambos fondos VAM Funds (Lux) and VAM Managed Funds (Lux), cada uno constituido en Luxemburgo como SICAV y regulado por la CSSF como OICVM. Ambos han nombrado a VAM Global Management Company SA para proporcionar servicios de inversión colectiva, y VAM Global Management Company SA delega la prestación de ciertos de estos servicios en terceros, incluidos otros miembros de VAM Group. Cada SICAV tiene su propio Consejo de Administración, no tiene empleados y es independiente de VAM Group.

VAM o VAM Group se refiere al grupo de sociedades cuya sociedad matriz es VAM GLOBAL S.à r.l., constituida en Luxemburgo, cuyas filiales incluyen VAM Global Management Company SA en Luxemburgo y VAM Marketing Limited y MATCO Limited en Mauricio. Ninguno de los Fondos VAM es miembro de VAM Group.

### AVISO IMPORTANTE

La distribución de este documento y la oferta de acciones podrán estar restringidas en determinadas jurisdicciones. Es responsabilidad de cualquier persona en posesión de este documento informarse y atenerse a todas las leyes y reglamentos aplicables de las jurisdicciones pertinentes.

Los futuros solicitantes de acciones deben informarse sobre los requisitos y consecuencias legales de la tenencia y venta de acciones y sobre las normativas de control de cambio de divisas e impuestos aplicables en sus países de nacionalidad, residencia o domicilio respectivamente.

Este documento no constituye una oferta o solicitud por nadie de ninguna jurisdicción en la que dicha oferta o solicitud no sea legal o en la que la persona que haga dicha oferta o solicitud no esté cualificada para hacerla a ninguna persona a la que sea ilegal hacer esa oferta o solicitud.

Se entiende que los solicitantes han leído y comprendido el Folleto Informativo y aceptan los riesgos de una inversión en VAM Managed Funds (Lux). En concreto, se entiende que son conscientes de que la cartera de valores relacionados con cada uno de los compartimentos de VAM Managed Funds (Lux) está sujeta a las fluctuaciones del mercado y a los riesgos inherentes a todas las inversiones y de que el precio de las acciones y el rendimiento de las acciones podrán tanto subir como bajar y que los compartimentos de VAM Managed Funds (Lux) podrán estar sujetos a movimientos volátiles de los precios, que podrán dar lugar a una pérdida de capital.

Rentabilidades pasadas no presuponen resultados futuros. No se da ninguna garantía ni con respecto al capital ni al rendimiento del fondo. El valor de los intereses participatorios o de las inversiones podrá fluctuar, y podrá tanto subir como bajar.

VAM Global Management Company SA (la "Sociedad Gestora") garantiza que la reinversión de los ingresos se calcula sobre la base del importe efectivo distribuido por interés participatorio, utilizando el Valor Liquidativo de la fecha ex-dividendo de la clase en cuestión del fondo, con independencia de la fecha de reinversión efectiva.

Las cifras de rentabilidad indicadas con respecto al fondo provienen de Lipper para la Gestora de Inversiones en la fecha de este documento y se refieren a la inversión en su conjunto, utilizando el VL comparado con el VL con los ingresos reinvertidos, y no tienen en cuenta el cargo de suscripción por la gestora.

La Sociedad Gestora garantiza que la rentabilidad de una cartera está basada en los cálculos de rentabilidad hechos a partir de la diferencia entre los Valores Liquidativos para todos los períodos informativos, con la condición de que si un VL no está disponible, se indicará claramente el valor empleado para calcular la rentabilidad, además de una descripción de cómo se calcularon y suministraron las cifras.

Las inversiones en valores extranjeros podrán implicar riesgos adicionales, como posibles restricciones de liquidez y de repatriación de los fondos, un riesgo macroeconómico, un riesgo de cambio, un riesgo fiscal y un riesgo de liquidación, así como posibles limitaciones respecto a la disponibilidad de información del mercado.

Las suscripciones se aceptarán únicamente sobre la información recogida en el Folleto Informativo del fondo y su último informe anual o semestral.

VAM Managed Funds (Lux) ha sido aprobado en Sudáfrica como Organismo de Inversión Colectiva extranjero según el apartado 65 de la Ley relativa a organismos de inversión colectiva de 2002. Un posible inversor tendrá capacidad de invertir en VAM Managed Funds (Lux) únicamente tras haber formalizado los contratos de inversión pertinentes y tras haber demostrado que el inversor pertinente cumple con los requisitos de control de cambio aplicables. Los planes de inversión colectiva (CIS, por sus siglas en inglés) suelen ser inversiones a medio-largo plazo. Las carteras de los CIS se negocian a los precios en vigor y pueden suponer tomas de préstamo y préstamos de valores. Una relación de honorarios y cargos, así como la comisión máxima, puede obtenerse previa petición de la sociedad gestora. Las metodologías relativas a la rentabilidad pueden obtenerse previa petición de VAM Managed Funds (Lux) en [marketing@vam-funds.com](mailto:marketing@vam-funds.com). Todas las tasas de rendimiento incluyen los dividendos reinvertidos y son netas de todas las comisiones de gestión.

La rentabilidad de las clases de acciones en monedas distintas de la moneda de referencia del fondo, se medirá en la moneda de esas clases de acciones.

Este documento y cualquier documento adjunto al mismo información fáctica y objetiva sobre el Fondo y nada de lo contenido en este documento debe interpretarse como un tipo de asesoramiento o recomendación de inversión, orientación o propuesta de carácter financiero con respecto a ninguna inversión emitida por Vam Managed Funds (Lux) ni con respecto a ninguna transacción relacionada con VAM Managed Funds (Lux). VAM Managed Funds (Lux) no es un proveedor de servicios financieros en Sudáfrica y nada de lo recogido en este documento debe interpretarse como la captación, comercialización o publicidad de servicios financieros por VAM Managed Funds (Lux) en Sudáfrica.

Los proveedores de servicios financieros a los que se dirige este documento podrán distribuirlo únicamente a sus clientes que ya hayan invertido en políticas programadas por aseguradoras sudafricanas autorizadas a largo plazo (indicadas anteriormente), con fines informativos exclusivamente y sin ningún otro fin.

Todas las operaciones deben basarse en el último Folleto Informativo disponible, el documento de información importante para el inversor (KIID) y cualquier documento de oferta local disponible. Estos documentos junto con el informe anual, el informe semestral y los estatutos del o de los productos con domicilio en Luxemburgo están disponibles en inglés en la página web VAM (<http://www.vam-funds.com/library>) o de la oficina de VAM Global Management Company SA, Josy Welter House, 8-10, rue Genistre, L-1623 Luxemburgo.

VAM Managed Funds (Lux) se reserva el derecho de cerrar un compartimento, o una o más clases de acciones dentro de un compartimento. VAM Managed Funds (Lux) también podrá crear un compartimento nuevo y/o crear dentro un compartimento una o más clases de acciones.

Este es un documento de promoción.