

TAURUS UBP PRIVATE DEBT II FONDO DE INVERSIÓN SERIE A

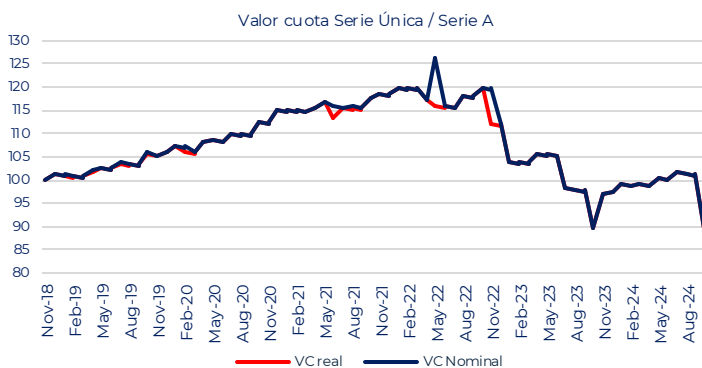
10|24

Antecedentes Generales

RUN	9668-7
Administradora	Taurus AGF S.A
Fecha de inicio del fondo	12-11-18
Moneda del fondo	Dólares
Plazo del fondo	6 años
Tipo del fondo	No rescatable
Valor cuota inicial	USD 100,0000
Valor cuota actual	USD 88,6163
Patrimonio actual Fondo	USD 2.087.000,65
Patrimonio actual Serie	USD 1.578.001,56
Remuneración fija	Hasta un doceavo del 0,0595% (IVA incluido)
Audidores	HLB Surlatina

Objetivo del fondo

El Fondo tendrá como objetivo principal invertir en la serie "US\$ Share Class" de UBP Private Debt Fund II. Las inversiones del Fondo UBP serán administradas por Union Bancaire Privée UBP SA, o sus continuadores legales o sociedades relacionadas.



Rentabilidad	Nominal	Real
YTD	-8,98%	-8,98%
1M	-12,48%	-12,48%
3M	-12,80%	-12,80%
6M	-10,28%	-10,28%
9M	-10,68%	-10,68%
12M	-1,25%	-1,25%
2Y	-26,12%	-26,12%
3Y	-24,65%	-24,65%

Año	Rentabilidad	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sept	Oct	Nov	Dic	Anual
2018	Nominal Real												1,43%	1,43%
2019	Nominal Real	-0,56% -0,11%	-0,08%	-0,04%	0,85% 1,41%	0,95%	-0,04%	1,15% 1,50%	-0,04%	-0,03%	1,78% 2,35%	-0,20%	0,82%	4,62%
2020	Nominal Real	1,09%	-1,05% -0,03%	-0,03%	2,19%	0,05%	-0,04%	1,54%	-0,02%	-0,05%	2,29%	-0,03%	2,21%	8,40%
2021	Nominal Real	-0,02%	-0,06%	-0,03%	0,58%	1,02%	-2,68% -0,52%	1,65%	-0,03% 0,47%	-0,02%	1,93%	0,92%	-0,02%	3,23%
2022	Nominal Real	0,89%	-0,03%	-0,03%	-2,11%	-0,89% 7,80%	-0,03%	-0,61%	2,54%	-0,02%	1,44%	-6,65% -0,07%	-0,08%	-5,72%
2023	Nominal Real	-7,05%	-0,04%	-0,09%	1,65%	-0,15%	-0,08%	-6,81%	-0,11%	-0,09%	-8,39%	8,24%	0,24%	-12,99%
2024	Nominal Real	1,90%	-0,04%	0,01%	-0,42%	1,51%	-0,18%	1,55%	-0,18%	-0,19%	-12,48%			-8,98%

Comentarios del Master Fund

- El 6 de junio se produjo la primera y esperada bajada de tipos en euros y seguimos esperando los primeros recortes en GBP y USD. En cualquier caso, para las tres divisas las expectativas son que los recortes se produzcan a un ritmo de lento a moderado.
- Seguimos trabajando en salidas para los dos activos restantes del Fondo. Esperamos vender el activo de Hadrian el Q4 de este año. Manilva se someterá a un proceso de venta más largo.
- La TIR en USD es 6,91% (GBP 6,26%; EUR 5,29%)