

TAURUS UBP PRIVATE DEBT II FONDO DE INVERSIÓN SERIE B

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 65,5410
Patrimonio actual Fondo	USD 2.087.000,65
Patrimonio actual Serie	USD 505.137,77
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 Privee UBP SA, o sus continuadores legales o sociedades relacionadas.



Rentabilidad	YTD	1M	3M	6M	9M	12M	2Y	3Y
Nominal	-8,98%	-12,48%	-12,80%	-10,28%	-10,68%	-1,25%	-26,06%	-24,60%
Real	-8,98%	-12,48%	-12,80%	-10,28%	-10,68%	-1,25%	-26,06%	-24,60%

Año	Rentabilidad	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sept	Oct	Nov	Dic	Anual
2021	Nominal					1,02%	-17,40%	1,65%	-0,03%	-0,02%	1,93%	0,92%	-0,02%	-12,80%
	Real						3,62%		0,47%					
2022	Nominal	0,89%	-0,03%	-0,03%	-2,11%	-0,89%	-0,03%	-0,61%	2,54%	-0,02%	1,44%	-6,65%	-0,08%	-5,72%
	Real					7,81%						-0,07%		
2023	Nominal	-7,05%	-0,04%	-0,09%	1,65%	-0,08%	-0,08%	-6,81%	-0,11%	-0,09%	-8,39%	8,24%	0,24%	-12,92%
	Real													
2024	Nominal	1,90%	-0,04%	0,01%	-0,42%	1,51%	-0,18%	1,55%	-0,18%	-0,18%	-12,48%			-8,98%
	Real													

Comentarios del Master Fund

- o 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.
- o 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.
- o La TIR en USD es 6,91% (GBP 6,26%; EUR 5,29%)