

Fecha **30 de septiembre de 2021**
 Categoría Renta Fija
 Tipo de fondo UCITS V
 Valor Liquidativo 9.640.55 €
 Patrimonio 6.637.805 €

Nivel de riesgo

3/7

Política de inversión

El objetivo de este compartimento es ofrecer a sus inversores un rendimiento positivo, principalmente mediante la inversión en bonos denominados en diversas monedas, sobre todo en Europa y EE. UU. La cartera de este compartimento se construye teniendo especialmente en cuenta los requisitos de diversificación geográfica de los riesgos.

Este compartimento invertirá en títulos de renta fija, como bonos corporativos, bonos del Estado, bonos y obligaciones con tipo de interés fijo y/o variable, bonos convertibles, bonos de alto rendimiento, bonos vinculados a la inflación y otros activos líquidos. Este compartimento no invertirá más del 10% de sus activos en bonos de alto rendimiento.

Datos identificativos

Sicav	Value Tree Umbrella Sicav	Fecha inicio	07 de noviembre de 2016
Gestor	Value Tree A.V., S.A.	ISIN / BB	LU1453542182 / VTUBBCA LX
Gestora	Kredittrust Luxembourg (KTL)	Moneda Base	EUR
Depositario	Quintet Private Bank (Luxembourg)	Comisión Gestión	0,50% anual
Transfer Agent	European Fund Adm. (EFA)	Comisión Éxito	5% anual (sobre revalorización del año)
Auditor	KPMG	Comisión Depositaria	0,05% anual

Comentario mensual del gestor

El subfondo se ha depreciado un 0,23% en septiembre, un mes bastante negativo para la renta fija, especialmente la corporativa. Aún así, ha caído casi la tercera parte que el índice de referencia gracias al mejor comportamiento relativo de los valores en cartera y a la subida del dólar. La duración de la cartera se ha situado en los 4,47 años.

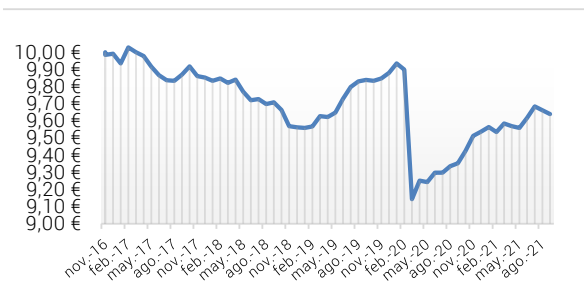
Datos estadísticos a un año

Datos	Sicav
Sharpe	2,74
Volatilidad	1,29%
Ratio Sortino	2,65
Riesgo bajista	0,92

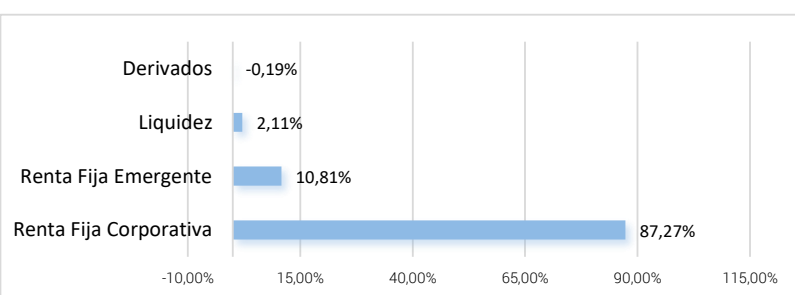
Rentabilidades

Periodo	Rentabilidad
2021	1,09%
2020	-3,48%
2019	3,32%
2018	-2,95%
2017	-1,38%
2016 (inicio 07/11/16)	-0,09%
3 años (anualizada)	-0,23%

Evolución del valor liquidativo (en €)



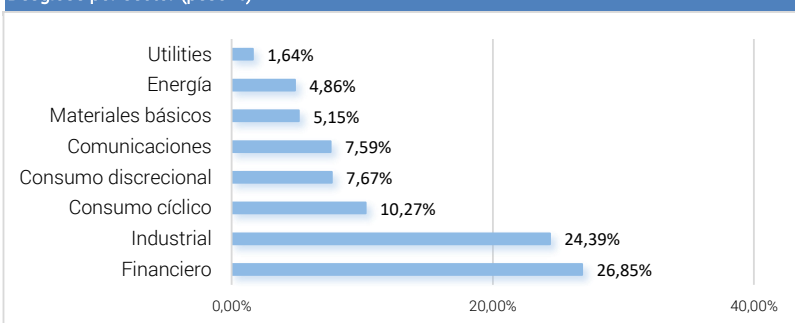
Desglose por tipo de activo (peso %)



Principales posiciones del compartimento

Categoría	Activo	Peso (%)
IIC RF Corporativa	MAZE STRATEGIC FOCUS HY	5,21%
IIC RF Emergente	GAVEKAL CHINA F.I.	5,04%
RF Corporativa	JC DECAUX 2,625% 24/04/28	3,43%
RF Corporativa	GLENCORE 4,125% 13/05/23	3,24%
RF Corporativa	INTERC. HOTEL 2,125% 15/05/27	3,24%
RF Corporativa	INMOB. COLONIAL 2,000% 17/04/26	3,23%
RF Corporativa	CEPSA 2,250% 13/02/26	3,15%
RF Corporativa	FORD MOTOR 3,021% 06/03/24	3,12%
	TOTAL	29,66%

Desglose por sector (peso %)



Este compartimento no es traspasable. Para más información, consulte con su gestor

Esta información no constituye, bajo ninguna circunstancia, asesoramiento inversor, legal, fiscal o de otra naturaleza. Existen determinados riesgos (de mercado, de tipos de interés, cambio de divisa, etc.), incertidumbres y factores (la situación del mercado, factores macroeconómicos, normas, directrices, etc.) que podrían ocasionar que los resultados sean diferentes a lo esperado. Rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras. El valor y la rentabilidad de los instrumentos financieros e inversiones mencionadas en este documento pueden disminuir o aumentar y, como consecuencia, los inversores pueden recibir una cantidad menor a la invertida originalmente. Para más información diríjase al folleto de la Sicav.