

Fecha **31 de agosto de 2023**
 Categoría Renta variable mixta
 Tipo de fondo UCITS V
 Valor Liquidativo 10,03246 €
 Patrimonio 18.511.832 €

Nivel de riesgo

4/7

Política de inversión

El objetivo de este compartimento (que invertirá un máximo del 65% en acciones de renta variable y un mínimo del 35% en valores de renta fija y otros activos líquidos) es ofrecer a sus inversores un rendimiento positivo mediante la inversión en empresas sólidas, con crecimiento y bien gestionadas en todo el mundo y, especialmente, en Europa y Estados Unidos, que presenten resultados satisfactorios y consistentes, a la par que adopten un enfoque equilibrado siguiendo criterios financieros y extrafinancieros o ASG (ambientales, sociales y de gobierno corporativo). Para más información, ESG: https://valuetree.es/wp-content/uploads/2023/02/ESG_VTUS_IM_politica_vESP.pdf

Datos identificativos

Sicav	Value Tree Umbrella Sicav	Fecha inicio	07 de noviembre de 2016
Gestor	Value Tree A.V., S.A.	ISIN / BB	LU1453542695 / VTUBACC LX
Gestora	Andbank Asset Management Luxembourg	Moneda Base	EUR
Depositario	Quintet Private Bank (Luxembourg)	Comisión Gestión	1,20% anual
Transfer Agent	European Fund Adm. (EFA)	Comisión Éxito	8% anual (sobre revalorización del año con marca de agua)
Auditor	KPMG	Comisión Depositaria	0,05% anual
		SFDR (sostenibilidad)	Artículo 6

Comentario mensual del gestor

En agosto, el subfondo experimentó una caída del 0,95%, en un contexto donde los mercados de renta variable, especialmente los europeos, mostraron un comportamiento mayoritariamente negativo. Al mismo tiempo, los mercados de renta fija norteamericana sufrieron caídas significativas, mientras que los europeos experimentaron un ligero aumento. A pesar de las condiciones desafiantes del mercado, el subfondo logró un rendimiento ligeramente superior al de sus índices de referencia, gracias a un desempeño relativo más sólido en la inversión en renta variable. Al final del período, la exposición real del subfondo a la renta variable se mantuvo en el 56,65%.

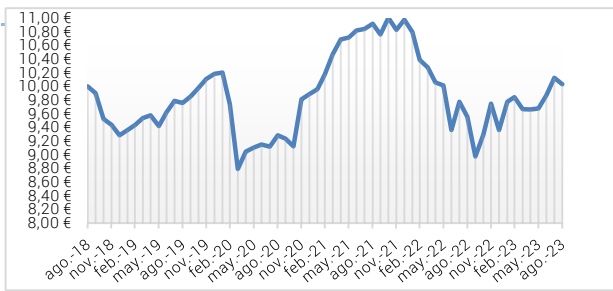
Datos estadísticos a un año

Datos	Sicav
Sharpe	-0,04
Volatilidad	8,90%
Ratio Sortino	-0,04
Riesgo bajista	6,78

Rentabilidades

Periodo	Rentabilidad
2023 YTD	7,16%
3 años (anualizada)	2,61%
5 años (anualizada)	0,06%
2022	-14,71%
2021	10,98%
2020	-2,91%
2019	9,70%
2018	-12,13%
2017	4,55%

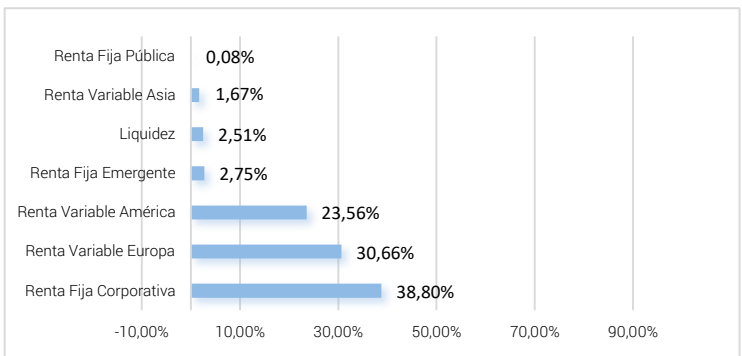
Evolución del valor liquidativo (en €)



Principales posiciones del compartimento

Categoría	Activo	Peso (%)
IIC Renta Var. Mixta	BLUE FUND	3,92%
IIC Renta Fija Mixta	MAZE STRATEGIC FOCUS HY	3,40%
IIC Renta Fija	A GLOBAL FLEXIBLE SICAV	3,38%
Renta Fija	GAZPROM 2,25% 22/11/24	1,77%
Renta Fija	BBVA 4,375% 14/10/29	1,65%
Renta Fija	ILIAD 1,5% 14/10/24	1,57%
Renta Fija	MERLIN PROP. 1,75% 26/05/25	1,55%
Renta Fija	INMOB. COLONIAL 2% 17/04/26	1,54%
	TOTAL	18,80%

Desglose por tipo de activo (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.