

Fecha	31 de agosto de 2023
Categoría	Renta variable
Tipo de fondo	UCITS V
Valor Liquidativo	12.50684 €
Patrimonio	28.780.176 €

Nivel de riesgo

5/7

Política de inversión

El objetivo de este compartimento (que invertirá un mínimo del 85% en títulos de renta variable y un máximo del 15% en valores de renta fija y otros activos líquidos) es ofrecer a sus inversores un rendimiento positivo a través de la inversión en empresas sólidas, con crecimiento y bien gestionadas en todo el mundo y, especialmente, en Europa que presenten resultados satisfactorios y consistentes, a la par que adopten un enfoque agresivo, 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	LU1453543073 / VTUBECC LX
Gestora	Andbank Asset Management Luxembourg	Moneda Base	EUR
Depositario	Quintet Private Bank (Luxembourg)	Comisión Gestión	1,60% anual
Transfer Agent	European Fund Adm. (EFA)	Comisión Éxito	9% 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 de 2023, VTBE experimentó una caída del 3,02%, en línea con el desempeño del índice Stoxx600. La incertidumbre relacionada con las decisiones de los bancos centrales dificultó la previsión de tendencias. VTBE vendió 5 acciones (ASM Intl, Eiffage, Pernod, Siemens y Telefónica) debido a señales de problemas subyacentes. Simultáneamente, adquirió 5 acciones (Husqvarna, Ipsen, Saint Gobain, Munich Re y Equinor), centrándose en el sector financiero. En la actualidad, VTBE mantiene 7 acciones en este sector para diversificación. La preocupación radica en la exposición a China, lo que motivó la venta de Siemens. La cartera busca seguridad mediante acciones más líquidas y ofrece un atractivo valor, cotizando a 11.2 veces las ganancias proyectadas para 2023, en comparación con el 13.4 del mercado. La prudencia sigue siendo fundamental.

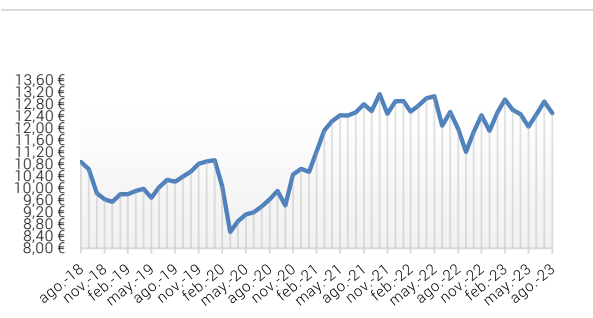
Datos estadísticos a un año

Datos	Sicav
Sharpe	-0,10
Volatilidad	15,48%
Ratio Sortino	-0,09
Riesgo bajista	11,80

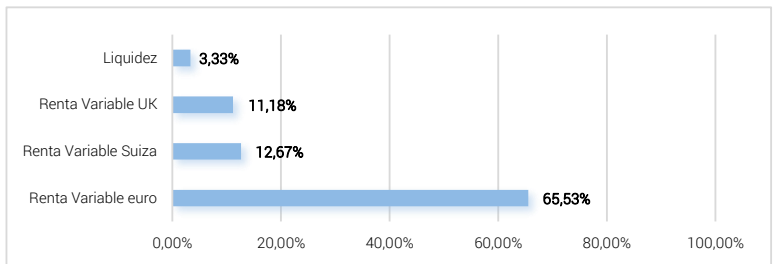
Rentabilidades

Periodo	Rentabilidad
2023 (YTD)	4,89%
2022	-7,58%
2021	21,10%
2020	-2,20%
2019	14,08%
2018	-19,26%
3 años (anualizada)	9,10%
5 años (anualizada)	2,83%

Evolución del valor liquidativo (en €)



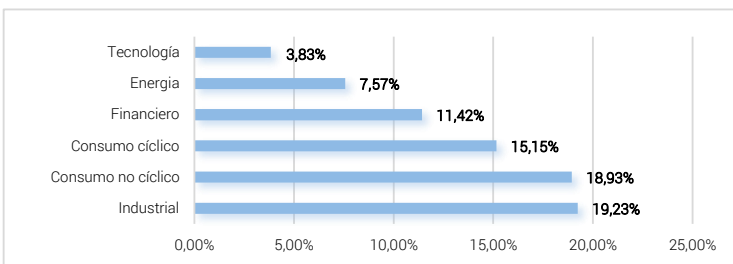
Desglose por tipo de activo (peso %)



Principales posiciones del compartimento

Categoría	Activo	Peso (%)
RV Suiza	UBS GROUP	5,03%
RV Euro	Koninklijke Philips	4,19%
RV Euro	STELLANTIS	4,11%
RV Euro	UNICREDIT	4,03%
RV Euro	Assicurazioni Generali	3,98%
RV Euro	TECHNIP ENERGIES	3,92%
RV Suiza	NOVARTIS	3,87%
RV Euro	EXOR	3,86%
	TOTAL	32,99%

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.