

Fecha	31 de octubre de 2021
Categoría	Renta variable
Tipo de fondo	UCITS V
Valor Liquidativo	13,14094 €
Patrimonio	25.686.115 €

Nivel de riesgo

5/7

Política de inversión

El objetivo de este compartimento 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 sostenibles, a la par que adopten un enfoque agresivo. Este compartimento invertirá un mínimo del 85% en títulos de renta variable y un máximo del 15% en valores de renta fija y otros activos líquidos.

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	Kredietrust Luxembourg (KTL)	Moneda Base	EUR
Depositario	Quintet Private Bank (Luxembourg)	Comisión Gestión	1,60% 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

Best Equities ha subido un 4,53% durante octubre, totalmente en línea con el mercado (el índice Eurostoxx 600 lo hacía un 4,55%). En el mes se ha salido principalmente de valores que no han cumplido con nuestras expectativas (British American Tobacco, Phillips, Hellofresh, Thales) y además de Deutsche Telekom, que después de una interesante subida en los últimos meses ha perdido momentum. Para sustituirlas, hemos apostado principalmente por el sector financiero (ABN Amro, Barclays, CNP), pero también hemos encontrado valor en las telecomunicaciones (SES Global) y las utilities (Electricité de France).

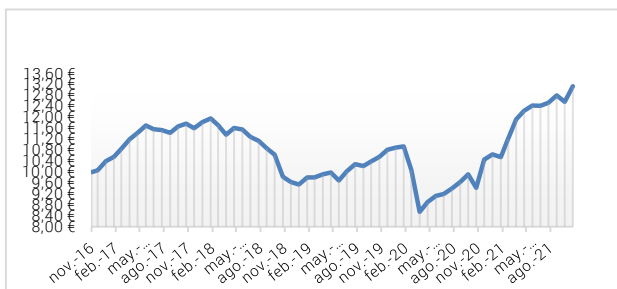
Datos estadísticos a un año

Datos	Sicav
Sharpe	2,48
Volatilidad	13,48%
Ratio Sortino	2,64
Riesgo bajista	9,05

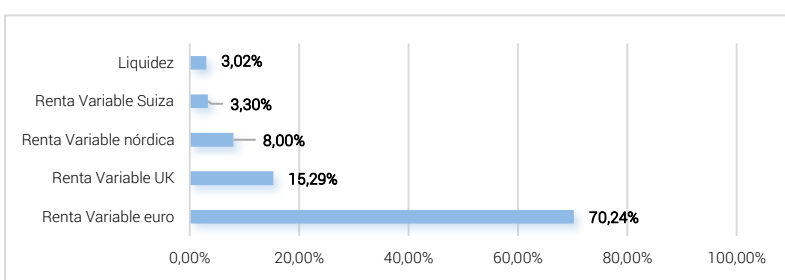
Rentabilidades

Periodo	Rentabilidad
2021	23,35%
2020	-2,20%
2019	14,08%
2018	-19,26%
2017	13,64%
2016 (inicio 07/11/2016)	4,07%
3 años (anualizada)	10,17%

Evolución del valor liquidativo (en €)



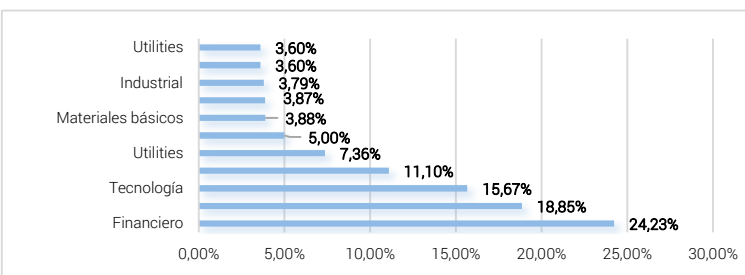
Desglose por tipo de activo (peso %)



Principales posiciones del compartimento

Categoría	Activo	Peso (%)
RV Euro	CNP	5,06%
RV Euro	STMICROELECTRONIC	4,49%
RV Euro	ESSILORLUXOTICA	4,35%
RV Nórdica	SWEDBANK	4,22%
RV Euro	ASM INTERNATIONAL	4,08%
RV UK	GLENCORE	4,08%
RV UK	DIAGEO	4,02%
RV Nórdica	GETINGE	3,93%
	TOTAL	34,24%

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.