

Datos fundamentales para el inversor

Este documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

Value Tree Defensive, Participaciones de Clase C shares LU1453542349

un subfondo de Value Tree Umbrella SICAV
 La gestión del fondo corre a cargo de Andbank Asset Management Luxembourg

Objetivos y política de inversión

Objetivos

El objetivo de este subfondo es ofrecer a sus inversores una plusvalía mediante la inversión en empresas robustas, en crecimiento y bien gestionadas de todo el mundo, especialmente en Europa y los Estados Unidos, que presentan resultados buenos y sostenibles al tiempo que adoptan un enfoque moderado.

Política de inversión

Este subfondo invertirá un máximo del 35% en valores de renta variable (acciones) y un mínimo del 65% en valores de renta fija y otros activos líquidos.

Los valores de renta fija consistirán principalmente en bonos corporativos y bonos del Estado. El subfondo también invertirá en valores de renta fija como bonos con interés fijo o variable y bonos convertibles de emisores de cualquier nacionalidad y denominados en cualquier divisa. Se dará preferencia a emisores de Estados miembros de la OCDE. El subfondo puede invertir en mercados emergentes de forma accesoria. El subfondo no invertirá más del 30% de sus activos en bonos de alto rendimiento y bonos sin calificación crediticia.

La selección de emisores se basará en un análisis exhaustivo de valor interno. De forma accesoria, el subfondo también puede invertir más del 10% de sus activos en valores emitidos por uno o varios subfondos del fondo, así como en participaciones de subfondos de OICVM u OIC. El

subfondo no puede invertir más del 20% de sus activos netos en participaciones de un único subfondo del fondo o de otro OICVM u OIC. El subfondo prevé emplear técnicas e instrumentos para proporcionar cobertura de riesgos específicos o para aumentar la rentabilidad de la cartera con el objetivo de gestionar sus activos eficientemente.

En casos excepcionales, el subfondo puede estar invertido en su totalidad en activos líquidos y activos líquidos accesorios, si así lo exigen las condiciones del mercado.

El subfondo se gestiona activamente sin referencia a ningún índice.

La divisa de referencia de este subfondo y clase de acciones es el EUR. Los ingresos de esta clase de acciones se reinvierten (capitalizan).

El inversor puede suscribir, canjear y reembolsar acciones todos los días hábiles del sector bancario de Luxemburgo.

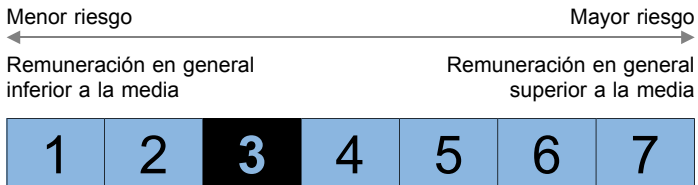
Este producto financiero no promueve características medioambientales o sociales ni tiene un objetivo sostenible.

Las inversiones subyacentes de este producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

Recomendación

Este subfondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de 3 años.

Perfil de riesgo y remuneración



¿Qué significa este indicador sintético?

- El cálculo del indicador de riesgo se basa en estimaciones y datos históricos que pueden no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del subfondo.
- No hay garantías de que la categoría de riesgo indicada vaya a permanecer sin cambios. El indicador de riesgo del subfondo puede variar a lo largo del tiempo.
- La categoría más baja del indicador de riesgo no implica que la inversión esté libre de riesgo.
- El subfondo Value Tree Defensive se clasifica en la categoría 3 debido a sus inversiones en los mercados de renta variable y renta fija.
- Su inversión inicial no disfruta de ninguna garantía o protección.

El indicador de riesgo y remuneración no tiene en cuenta lo siguiente:

- El valor de los títulos de deuda puede cambiar considerablemente en función de las condiciones económicas y los tipos de interés, así como de la solvencia del emisor. Generalmente, estos riesgos son mayores en el caso de los títulos de deuda con una calificación inferior al grado de inversión, que también pueden estar sujetos a mayor volatilidad y menor liquidez que los títulos de deuda de grado de inversión.
- El valor de los títulos de renta variable puede aumentar o disminuir en respuesta a los resultados de empresas individuales y la evolución de las condiciones generales del mercado.

- La inversión en fondos subyacentes implica que el subfondo está expuesto a 1) los riesgos de inversión soportados por los fondos subyacentes, 2) el riesgo de incremento del nivel de gastos soportados por los fondos subyacentes y 3) el riesgo de que los fondos subyacentes restrinjan o suspendan el derecho de los inversores a reembolsar sus participaciones.

- Las fluctuaciones en los tipos de cambio de divisas pueden afectar negativamente a la rentabilidad de su inversión. Puede que la cobertura de divisas empleada para minimizar el efecto de las fluctuaciones de las divisas no sea siempre eficaz.

- Los mercados emergentes pueden estar sujetos a riesgos más elevados, incluidas prácticas de custodia y liquidación y marcos normativos menos desarrollados, mayor inestabilidad económica y política, mayor volatilidad y menor liquidez que los valores de mercados desarrollados.

- El uso de derivados puede conllevar un nivel de riesgo más alto. Una fluctuación pequeña en el precio de una inversión subyacente puede provocar una fluctuación desproporcionadamente grande en el precio del instrumento derivado.

- Existe la posibilidad de que una entidad con la que el fondo suscriba operaciones con activos o derivados no sea capaz de cumplir sus obligaciones, en cuyo caso podrían generarse pérdidas para el subfondo.

- Los fallos o deficiencias en procesos, sistemas y controles, los errores humanos o sucesos catastróficos pueden dar lugar a pérdidas sustanciales.

- Riesgos de sostenibilidad: riesgo de que se produzca un acontecimiento o una circunstancia medioambiental, social o de gobierno corporativo que podría surtir un efecto negativo significativo real o potencial sobre el valor de la inversión.

Para obtener más información relativa a los riesgos del subfondo, consulte el folleto del fondo, disponible en el domicilio social de la Sociedad Gestora y en www.valuetree.es y www.andbank.com/luxembourg/.

Gastos

Gastos no recurrentes detráidos con anterioridad o posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	0,00%
Gastos de salida	0,00%
Este es el máximo que puede detrarse del capital del inversor antes de proceder a la inversión o de abonar el producto de esta.	
Gastos detráidos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	1,51%
Gastos detráidos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de resultados	El 7% de la rentabilidad positiva por encima de la Cota Máxima tras 5 años consecutivos de resultados inferiores a esta cota con carácter continuo. Cristalización una vez al año (al cierre del ejercicio).

Los gastos soportados por el inversor se destinan a sufragar los costes de funcionamiento del subfondo, incluidos los de comercialización y distribución. Dichos gastos reducen el potencial de crecimiento de la inversión.

Los gastos de entrada y de salida indicados representan el porcentaje máximo que puede detrarse del capital que el inversor ha invertido en el fondo. En algunos casos, el inversor podría pagar menos. El inversor debe consultar los gastos de entrada y de salida efectivamente aplicados con su asesor o intermediario financiero.

No se cobra comisión de canje por el canje de acciones en otro subfondo.

Los gastos corrientes se refieren a gastos anuales y se calcularon el 31/12/2021. Los gastos corrientes pueden variar de un año a otro.

Este porcentaje no incluye lo siguiente:

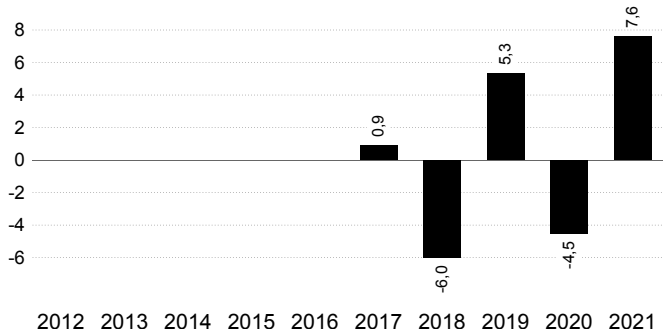
- Comisión de resultados
- Gastos de la transacción de valores, salvo por los gastos de entrada y de salida abonados por el OICVM cuando se compran o venden acciones en otro OICVM.

La comisión de resultados calculada para la clase de acciones en relación con el último ejercicio ascendía a 0,00%.

Para obtener más información relativa a los gastos, consulte la sección "Comisiones y gastos" del folleto del fondo, disponible en el domicilio social de la Sociedad Gestora y en www.valuetree.es y www.andbank.com/luxembourg/. También puede consultar información adicional sobre la comisión de resultados en el folleto.

Rendimiento histórico

% ■ Class C shares (LU1453542349)



La rentabilidad histórica no es un indicador fiable de la rentabilidad futura.

Todos los gastos y comisiones, excepto los gastos de entrada y de salida, están incluidos en el cálculo.

La rentabilidad histórica se ha calculado en EUR.

El fondo se lanzó el 20 de julio de 2016.

La clase de acciones se lanzó el 7 de noviembre de 2016.

Información práctica

Depositario

Quintet Private Bank (Europe) S.A.

Información adicional y disponibilidad de cotizaciones

Se puede obtener de forma gratuita información sobre el fondo, copias del folleto, los informes anual y semestral más recientes y las últimas cotizaciones de las acciones de Value Tree Umbrella SICAV en el domicilio social de la Sociedad Gestora, el distribuidor del fondo (si lo hubiera) o en www.valuetree.es y www.andbank.com/luxembourg/. El folleto y los informes anual y semestral más recientes del fondo están disponibles en inglés. La Sociedad Gestora puede informarle de la disponibilidad de estos documentos en otros idiomas.

Puede consultar los detalles de la política de remuneración actual de la Sociedad Gestora, incluida una descripción del cálculo de la remuneración y los beneficios, en www.andbank.com/luxembourg/. Previa solicitud, puede obtener una copia en papel gratuita.

Responsabilidad

Andbank Asset Management Luxembourg únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que sean engañosas, inexactas o incoherentes con las correspondientes partes del folleto del fondo.

Fiscalidad

El fondo está sujeto a la legislación fiscal de Luxemburgo. La residencia fiscal del inversor puede afectar a su situación fiscal personal.

Información específica

El subfondo Value Tree Balanced también puede emitir otras clases de acciones. Puede obtener información sobre otras clases de acciones que puedan comercializarse en su país en el domicilio social de la Sociedad Gestora.

El documento de datos fundamentales para el inversor contiene información sobre un subfondo de Value Tree Umbrella SICAV que puede estar integrado por varios subfondos. El folleto y los informes anual y semestral se preparan para el fondo en su conjunto.

Los activos y pasivos de cada subfondo están segregados de conformidad con la legislación, de modo que los compromisos y pasivos de un subfondo no afectan a otros subfondos.

El inversor tiene derecho a canjear su inversión por acciones del mismo o de otro subfondo. El folleto del fondo contiene información sobre la suscripción, el reembolso y el canje de acciones.

Este fondo cuenta con autorización en Luxemburgo y está regulado por Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF"). Andbank Asset Management Luxembourg cuenta con autorización en Luxemburgo y está regulado por Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 14 de abril de 2022.