

Fecha	31 de octubre de 2021
Categoría	Renta Fija Mixta
Tipo de fondo	UCITS V
Valor Liquidativo	10,28848 €
Patrimonio	21.128.147 €

Nivel de riesgo

3/7

Política de inversión

El objetivo de este compartimento 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 sostenibles, a la par que adopten un enfoque conservador. Este compartimento invertirá un máximo del 35% en títulos de renta variable (acciones) y un mínimo del 65% 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	LU1453542349 / VTUDECC LX
Gestora	Kredietrust Luxembourg (KTL)	Moneda Base	EUR
Depositario	Quintet Private Bank (Luxembourg)	Comisión Gestión	0,80% anual
Transfer Agent	European Fund Adm. (EFA)	Comisión Éxito	5% anual (sobre revalorización del año)
Auditor	KPMG	Comisión Depositaria	0,05% anual

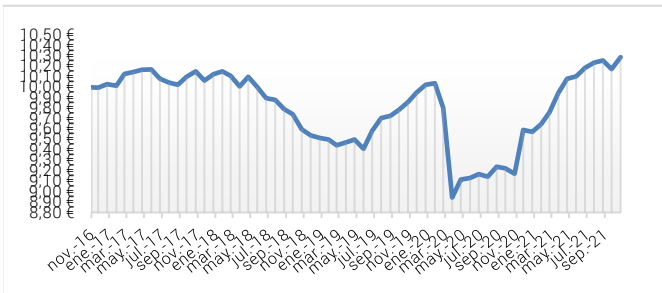
Comentario mensual del gestor

El subfondo se ha revalorizado un 1,12% en octubre, un mes bastante favorable para la renta variable, pero negativo para la renta fija. El compartimento ha quedado significativamente por encima de los índices debido al buen comportamiento de la cartera y, en menor medida, a la aportación del dólar. La exposición real a la renta variable al final del periodo era del 28,32%.

Datos estadísticos a un año

Datos	Sicav
Sharpe	2,80
Volatilidad	3,94%
Ratio Sortino	3,22
Riesgo bajista	2,54

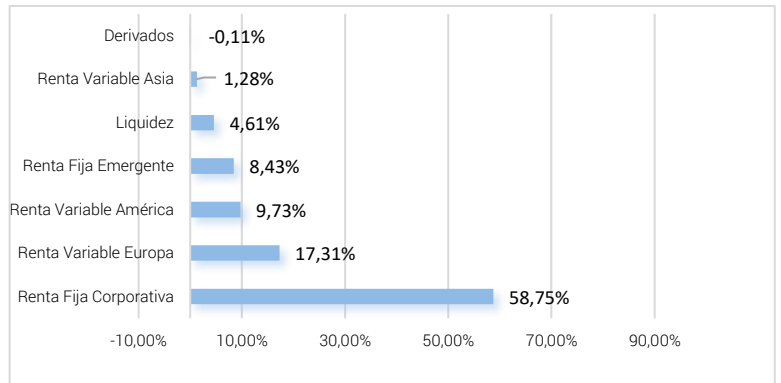
Evolución del valor liquidativo (en €)



Periodo	Rentabilidad
2021	7,47%
3 Años (anualizada)	2,34%
5 Años (anualizada)*	0,52%
2020	-4,48%
2019	5,33%
2018	-6,01%
2017	0,95%
2016 (desde 07/11/16)	0,29%
2016 (hasta 07/11/16)*	-0,25%
2015*	2,36%

*Las rentabilidades históricas de VT Defensive pertenecen a las obtenidas históricamente por CAW Defensive

Desglose por tipo de activo (peso %)



Principales posiciones del compartimento

Categoría	Activo	Peso (%)
IIC Renta Fija	MAZE STRATEGIC FOCUS HY	4,55%
IIC Renta Fija	GAVEKAL CHINA FIXED INCOME	3,00%
Renta Fija	ITV 2,125% 21/09/22	1,92%
Renta Fija	RCI BANQUE 1,25% 15/01/27	1,69%
Renta Fija	IMPE. BRANDS 5,5% 28/09/26	1,62%
Renta Fija	JC DECAUX 2,625% 24/04/28	1,57%
Renta Fija	FAIRFAX FIN. 2,75% 29/03/28	1,55%
Renta Fija	SYNGENTA 3,375% 16/04/26	1,54%
	TOTAL	17,44%

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.