

Fecha **31 de enero de 2024**  
 Categoría Renta Fija Mixta  
 Tipo de fondo UCITS V  
 Valor Liquidativo 9.68805 €  
 Patrimonio 14.458.093 €

Nivel de riesgo

3/7

**Política de inversión**

El objetivo de este compartimento (que invertirá un máximo del 35% en títulos de renta variable y un mínimo del 65% 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 conservador, 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](https://valuetree.es/wp-content/uploads/2023/02/ESG_VTUS_IM_politica_vESP.pdf)

**Datos identificativos**

<b>Sicav</b>	Value Tree Umbrella Sicav	<b>Fecha inicio</b>	07 de noviembre de 2016
<b>Gestor</b>	Value Tree A.V., S.A.	<b>ISIN / BB</b>	LU1453542349 / VTUECC LX
<b>Gestora</b>	Andbank Asset Management Luxembourg	<b>Moneda Base</b>	EUR
<b>Depositario</b>	Quintet Private Bank (Luxembourg)	<b>Comisión Gestión</b>	0,80% anual
<b>Transfer Agent</b>	European Fund Adm. (EFA)	<b>Comisión Éxito</b>	7% anual (sobre revalorización del año con marca de agua)
<b>Auditor</b>	KPMG	<b>Comisión Depositaria</b>	0,05% anual
		<b>SFDR (sostenibilidad)</b>	Artículo 8

**Comentario mensual del gestor**

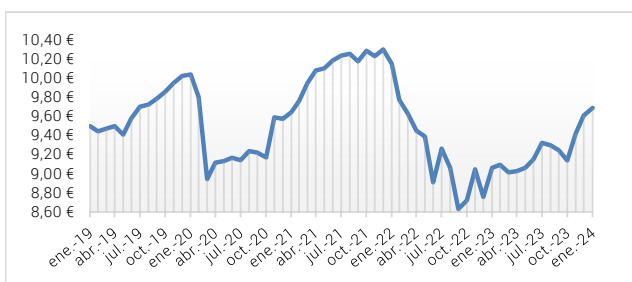
El subfondo se ha revalorizado un 0,81% en enero, un mes favorable, tanto para los mercados de renta fija como los de renta variable. En esta ocasión, ha quedado significativamente por encima de los índices de referencia debido al mejor comportamiento relativo de la cartera y a la aportación del dólar. Al final del período, la exposición real a la renta variable alcanzó el 30,33%.

**Datos estadísticos a un año**

Datos	Sicav
Sharpe	0,64
Volatilidad	4,87%
Ratio Sortino	0,60
Riesgo bajista	3,51

Periodo	Rentabilidad
2024 YTD	0,81%
3 Años (anualizada)	0,15%
5 Años (anualizada)	0,39%
2023	9,73%
2022	-14,97%
2021	7,59%
2020	-4,48%
2019	5,33%
2018	-6,01%

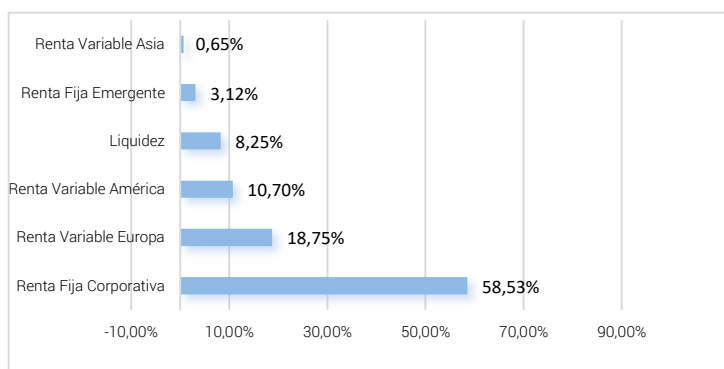
**Evolución del valor liquidativo (en €)**



**Principales posiciones del compartimento**

Categoría	Activo	Peso (%)
IIC Renta Fija	MAZE STRATEGIC FOCUS HY	6,26%
Renta Fija	RCI BANQUE 1,25% 15/01/27	2,33%
Renta Fija	PHV CORP 3,125% 15/12/27	2,09%
Renta Fija	JC DECAUX 2,625% 24/04/28	2,09%
Renta Fija	AZIMUT 1,625% 12/12/24	2,09%
Renta Fija	NISSAN MOTOR 2,652% 17/02/27	2,08%
Renta Fija	INMOB. COLONIAL 2% 17/04/26	2,07%
Renta Fija	TIKEHAU 2,25% 14/10/26	2,06%
	<b>TOTAL</b>	<b>21,07%</b>

**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.