

Datos fundamentales para el inversor

El presente 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 Dynamic, acciones de clase C

LU1453542851

un compartimento de Value Tree Umbrella SICAV

Este compartimento está gestionado por Kredietrust Luxembourg S.A., miembro de Quintet Private Bank (Europe) S.A..

Objetivos y política de inversión

Objetivos

El objetivo de este subfondo consiste en ofrecer a sus inversores una ganancia de capital al invertir en empresas sólidas, en crecimiento y bien gestionadas de todo el mundo, en especial de Europa y EE.UU., que presenten resultados buenos y sostenibles, y adoptar al mismo tiempo un enfoque agresivo.

Política de inversión

Este subfondo invertirá un máximo del 85 % en valores de renta variable y un mínimo del 15 % en valores de renta fija y otros activos líquidos.

Los valores de renta variable consistirán en acciones; los valores de renta fija consistirán principalmente en bonos empresariales y bonos del Estado. El subfondo también invertirá en valores de renta fija como bonos de interés fijo o variable y bonos convertibles. Todos estos valores podrán ser emitidos por emisores de cualquier nacionalidad y podrán estar denominados en cualquier divisa. El subfondo podrá invertir en mercados emergentes de forma auxiliar. El subfondo no invertirá más del 30 % de sus activos en bonos de alto rendimiento ni bonos no calificados.

La selección de los emisores se basará en un exhaustivo análisis interno del valor.

Con carácter auxiliar, el subfondo también podrá 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 podrá invertir más del 20 % de su activo neto en participaciones de un único subfondo, ya sea del fondo o de otro OICVM u OIC.

El subfondo pretende utilizar técnicas e instrumentos para protegerse contra los riesgos específicos o para mejorar la rentabilidad de la cartera con el objetivo de gestionar sus activos de manera eficiente.

En casos excepcionales, el subfondo podrá invertir íntegramente en activos líquidos y activos líquidos auxiliares si las condiciones del mercado así lo requieren.

El compartimento se gestiona activamente sin relación con un índice de referencia.

La moneda de referencia de este compartimento y clase de acciones se expresará en EUR.

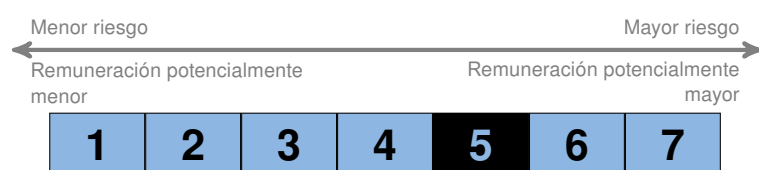
Los ingresos de esta clase de acciones se reinvertirán (acumularán).

El inversor podrá suscribir, convertir y reembolsar acciones en cada día hábil bancario de Luxemburgo.

Recomendación

Este compartimento puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de 5 años.

Perfil de riesgo y remuneración



¿Qué significa este indicador sintético?

- El cálculo del indicador de riesgo está basado en datos estimados y históricos que podrán no ser una indicación fiable del perfil del riesgo futuro del compartimento.
- No se garantiza que la categoría de riesgo mostrada permanezca inalterable. El indicador de riesgo del compartimento podrá cambiar con el tiempo.
- La categoría inferior del indicador de riesgos no implica una inversión libre de riesgos.
- El compartimento Value Tree Dynamic se clasifica en la categoría 5 por sus inversiones en los mercados de renta fija y, principalmente, en los mercados de renta variable.
- Su inversión inicial no se beneficia 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 significativamente dependiendo de las condiciones económicas y de los tipos de interés, así como de la solvencia crediticia del emisor. Estos riesgos suelen incrementarse para los títulos de deuda con una calificación crediticia inferior a la de categoría de inversión, que también pueden estar sujetos a una mayor volatilidad y a una menor liquidez que los títulos de deuda de categoría de inversión.
- El valor de los títulos de renta variable puede tanto disminuir como aumentar

en respuesta al rendimiento que registren las compañías a nivel individual, así como a 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 aumentos en el nivel de las cargas soportadas por los fondos subyacentes y 3) el riesgo de que los fondos subyacentes limiten o suspendan el derecho al reembolso de sus inversionistas.
- Los movimientos en los tipos de cambio de las divisas pueden afectar negativamente al rendimiento de su inversión. Es posible que la cobertura de divisas utilizada para minimizar el efecto de las fluctuaciones no siempre tenga éxito.
- Los mercados emergentes pueden estar sujetos a mayores riesgos, incluyendo una custodia, una regulación legal y unas prácticas de asentamiento menos desarrolladas, una mayor inestabilidad económica y política, mayor volatilidad y menor liquidez que los valores de mercados no emergentes.
- El uso de productos derivados puede implicar un mayor nivel de riesgo. Una pequeña fluctuación en el precio de una inversión subyacente puede dar lugar a una fluctuación desproporcionadamente grande en el precio del instrumento derivado.
- Puede ser que una organización con la que el fondo negocie activos o derivados no pueda cumplir sus obligaciones, lo que podría causar pérdidas al subfondo.
- Fallos o deficiencias en los procesos, sistemas y controles, errores humanos o eventos catastróficos pueden ocasionar importantes pérdidas.

Para obtener más información relativa a los riesgos del compartimento consulte el folleto del fondo que está disponible en el domicilio social de la Sociedad Gestora y en www.valuetree.es.

Gastos

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	0,00 %
Gastos de salida	0,00 %
Este es el máximo que puede detrarse de su capital antes de proceder a la inversión y antes de abonar el producto de la inversión.	
Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	2,25 %
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	5% de cualquier rentabilidad positiva aplicable a cada clase de acciones emitidas en cada periodo de ejecución, calculado y pagado anualmente, siendo tal periodo el año natural

Los gastos con los que debe correr el inversor se utilizarán para la operación del compartimento, incluidas la comercialización y la distribución del compartimento. Estos gastos reducirán el crecimiento de la inversión potencial.

Los gastos de entrada y salida mostrados corresponden al porcentaje máximo que

podrán deducirse del capital del inversor invertido en el fondo. En algunos casos el inversor podrá pagar menos. El inversor podrá contactar con su asesor financiero o intermediario para informarse sobre los gastos reales de entrada y salida.

No se cobrará una comisión por la conversión de acciones en otro compartimento.

Los gastos corrientes se relacionan con los gastos de los últimos 12 meses; se calcularon el 31.12.2020. Los gastos corrientes podrán variar de ejercicio a ejercicio.

Este porcentaje no incluye lo siguiente:

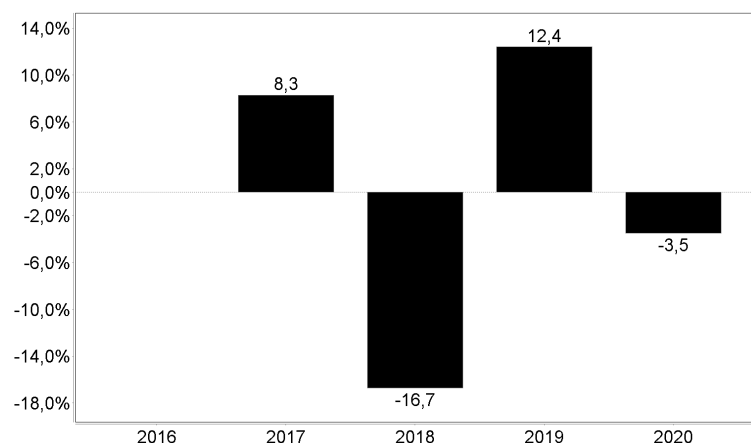
- comisión de rentabilidad
- gastos de operaciones en valores, excepto gastos de entrada y salida pagados por el OICVM cuando se compren o vendan acciones de otros OICVM.

La comisión de rentabilidad calculada para la clase de acciones correspondiente al año laboral más reciente ascendió al 0,00 %.

Para obtener más información relativa a los gastos consulte el encabezamiento "Charges and Expenses" del folleto del fondo que está disponible en el domicilio social de la Sociedad Gestora y en www.valuetree.es.

La información adicional relativa a la comisión de rentabilidad también está disponible en el folleto.

Rentabilidad histórica



La rentabilidad histórica no es un indicador fiable de rentabilidades futuras.

Se tuvieron en cuenta todos los gastos y las comisiones para los gastos de entrada y salida.

La rentabilidad histórica se calculó en EUR.

El subfondo se lanzó en 2016.

La clase de acciones se lanzó en 2016.

Información práctica

Depositario

Quintet Private Bank (Europe) S.A.

Información adicional y disponibilidad de los precios

La información adicional sobre el fondo, las copias de su folleto, su último informe anual y semestral y los últimos precios de acciones de Value Tree Umbrella SICAV podrán obtenerse a título gratuito en el domicilio social de la Sociedad Gestora, del distribuidor del fondo (si lo hubiese) o en www.valuetree.es.

El folleto, el último informe anual y el último informe semestral del fondo están disponibles en inglés. La Sociedad Gestora podrá informarle sobre otros idiomas en los que están disponibles estos documentos.

Los detalles de la política remunerativa actualizada de la Sociedad Gestora, incluida una descripción de la forma en que la remuneración y los beneficios se calculan, están disponibles en la página web www.quintet.com/en/legal-information/regulatory-affairs/. Un ejemplar en papel estará disponible de forma gratuita previa petición.

Responsabilidad

Kredietrust Luxembourg S.A. podrá considerarse responsable únicamente con arreglo a cualquier declaración incluida en este documento que sea equívoca,

inexacta o incoherente con las partes relevantes del folleto para el fondo.

Fiscalidad

El fondo está sujeto a la legislación tributaria luxemburguesa. La residencia fiscal del inversor podrá tener un impacto en su situación tributaria personal.

Información específica

El compartimento Value Tree Dynamic también podrá emitir otras clases de acciones. La información sobre otras clases de acciones que puedan comercializarse en su país están disponibles en el domicilio social de la Sociedad Gestora.

Este documento con los datos fundamentales para el inversor proporciona información sobre un compartimento de Value Tree Umbrella SICAV que pueda consistir en varios compartimentos. El folleto y los informes anuales y semestrales están preparados para todo el fondo.

El activo y el pasivo de un compartimento se segregarán con arreglo a la ley de manera que los compromisos y las obligaciones de un compartimento no afecten a otros compartimentos.

El inversor tendrá derecho a convertir su inversión en acciones del mismo compartimento o de otro compartimento. El inversor podrá obtener información sobre cómo suscribir, reembolsar y convertir en el folleto del fondo.