

Fecha **31 de agosto de 2023**
 Categoría Renta Variable Mixta
 Tipo de fondo UCITS V
 Valor Liquidativo 10,83936 €
 Patrimonio 22.851.018 €

Nivel de riesgo

4/7

Política de inversión

El objetivo de este compartimento (que invertirá un máximo del 85% en títulos de renta variable y un mínimo del 15% en valores de renta fija y otros activos líquidos) 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, especialmente, en Europa y EE. UU., que presenten resultados satisfactorios y consistentes, a la par que adoptan un enfoque agresivo 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

Datos identificativos

Sicav	Value Tree Umbrella Sicav	Fecha inicio	07 de noviembre de 2016
Gestor	Value Tree A.V., S.A.	ISIN / BB	LU1453542851 / VTUDYCC LX
Gestora	Andbank Asset Managment Luxembourg	Moneda Base	EUR
Depositario	Quintet Private Bank (Luxembourg)	Comisión Gestión	1,40% anual
Transfer Agent	European Fund Adm. (EFA)	Comisión Éxito	8% anual (sobre revalorización del año con marca de agua)
Auditor	KPMG	Comisión Depositaria	0,05% anual

Comentario mensual del gestor

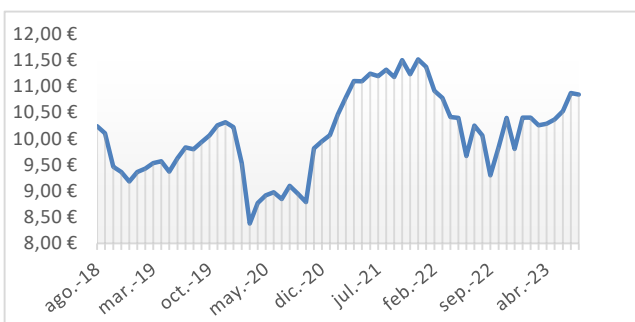
En agosto, el subfondo experimentó una caída del 0,27%, en un contexto en el que los mercados de renta variable, especialmente los europeos, mostraron un desempeño negativo, mientras que los mercados de renta fija estadounidenses registraron una caída significativa, y los mercados de renta fija europeos tuvieron un ligero aumento. El fondo superó notablemente a sus índices de referencia debido al sólido rendimiento de su cartera en general. Al final del período, la exposición real a la renta variable alcanzó el 74,18%.

Datos estadísticos a un año

Datos	Sicav
Sharpe	0,17
Volatilidad	11,86%
Ratio Sortino	0,14
Riesgo bajista	9,09%

Periodo	Rentabilidad
2023 (YTD)	10,56%
3 Años (anualizada)	6,02%
5 Años (anualizada)	1,15%
2022	-14,84%
2021	15,70%
2020	-3,53%
2019	12,36%
2018	-16,68%
2017	8,28%

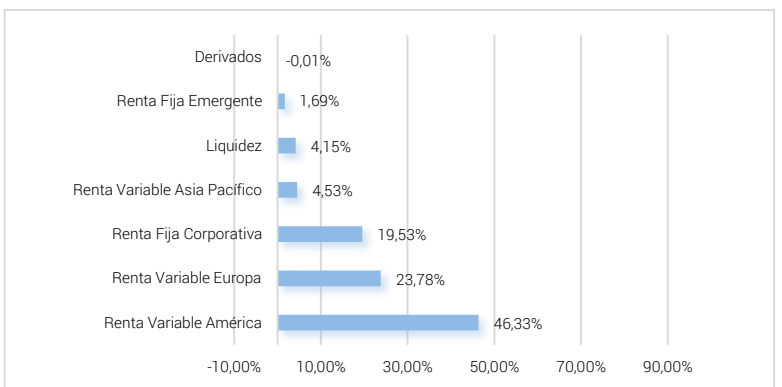
Evolución del valor liquidativo (en €)



Principales posiciones del compartimento

Categoría	Activo	Peso (%)
Renta Variable	ALPHABET C	4,47%
Renta Variable	ORACLE	4,02%
Renta Variable	VINCI	3,96%
IIC Renta Fija Mixta	A GLOBAL FLEXIBLE SICAV	3,93%
Renta Variable	UNITEDHEALTH GROUP	3,81%
IIC Renta Fija	MAZE STRATEGIC FOCUS HY	3,66%
Renta Variable	COMCAST	3,41%
Renta Variable	INTEL	3,28%
	TOTAL	30,54%

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.