

Fecha **31 de octubre de 2021**
 Categoría Renta Variable Mixta
 Tipo de fondo UCITS V
 Valor Liquidativo 11,49881 €
 Patrimonio 24.593.660 €

Nivel de riesgo

5/7

Política de inversión

El objetivo de este compartimento 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 y, especialmente, en Europa y los EE. UU. que presenten resultados satisfactorios y sostenibles, a la par que adoptan un enfoque agresivo. Este compartimento invertirá un máximo del 85% en títulos de renta variable y un mínimo del 15% 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	LU1453542851 / VTUDYCC LX
Gestora	Kredietrust Luxembourg (KTL)	Moneda Base	EUR
Depositario	Quintet Private Bank (Luxembourg)	Comisión Gestión	1,40% anual
Transfer Agent	European Fund Adm. (EFA)	Comisión Éxito	5% anual (sobre revalorización del año)
Auditor	KPMG	Comisión Depositaria	0,05% anual

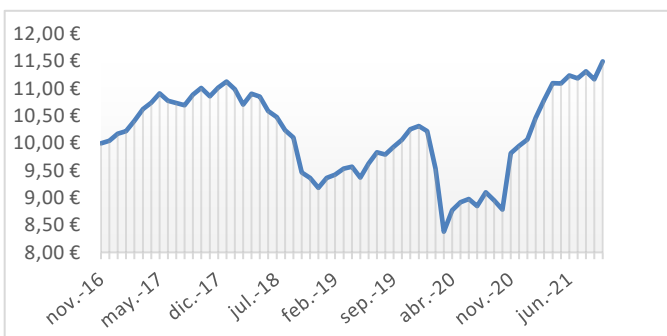
Comentario mensual del gestor

El subfondo se ha revalorizado un 2,91% en octubre, un mes bastante favorable para la renta variable, pero negativo para la renta fija. La rentabilidad ha quedado por debajo de los índices, debido al peor comportamiento relativo de los valores en cartera. La exposición real a la renta variable al final del periodo era del 76%.

Datos estadísticos a un año

Datos	Sicav
Sharpe	2,75
Volatilidad	10,01%
Ratio Sortino	3,04
Riesgo bajista	6,45%

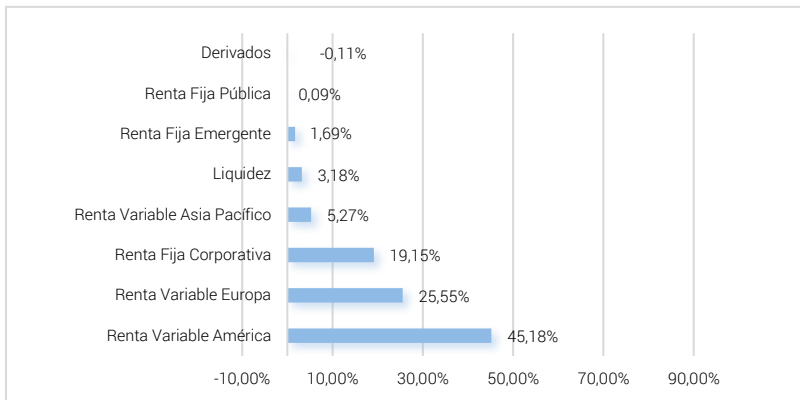
Evolución del valor liquidativo (en €)



Periodo	Rentabilidad
2021	15,56%
3 Años (anualizada)	6,72%
5 Años (anualizada)*	2,72%
2020	-3,53%
2019	12,36%
2018	-16,68%
2017	8,28%
2016 (desde 07/11/2016)	1,76%
2016 (hasta 07/11/2016)*	-4,75%
2015*	0,79%

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

Desglose por tipo de activo (peso %)



Principales posiciones del compartimento

Categoría	Activo	Peso (%)
IIC Renta Fija Mixta	A GLOBAL FLEXIBLE SICAV	5,18%
IIC Renta Var. Mixta	BLUE FUND	4,42%
Renta Variable	ALPHABET C	2,64%
Renta Variable	BLACKSTONE	2,41%
Renta Variable	ORACLE	2,40%
Renta Variable	CHARLES SCHWAB	2,33%
Renta Variable	UNITED HEALTH GROUP	2,31%
Renta Variable	APOLLO GLOBAL MANAG.	2,24%
	TOTAL	23,93%

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 dirijase al folleto de la Sicav.