

Fecha **31 de marzo de 2022**
 Categoría Renta variable
 Tipo de fondo UCITS V
 Valor Liquidativo 12,76642 €
 Patrimonio 26.121.134 €

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 que presenten resultados satisfactorios y sostenibles, a la par que adopten un enfoque agresivo. Este compartimento invertirá un mínimo del 85% en títulos de renta variable y un máximo 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	LU1453543073 / VTUBECC LX
Gestora	Kredietrust Luxembourg (KTL)	Moneda Base	EUR
Depositario	Quintet Private Bank (Luxembourg)	Comisión Gestión	1,60% anual
Transfer Agent	European Fund Adm. (EFA)	Comisión Éxito	9% anual (sobre revalorización del año con marca de agua)
Auditor	KPMG	Comisión Depositaria	0,05% anual

Comentario mensual del gestor

En marzo, Value Tree Best Equities ha subido un 1,72% en un mercado mixto en Europa (Eurostoxx 50 -0,55%, Eurostoxx 600 + 0,61%). El resultado ha sido bastante mejor que los índices, gracias al buen comportamiento de un buen número de acciones. Se ha salido de valores bancarios (UBS, Societe Generale) y eléctricos (E.on, Engie) que no lo estaban haciendo bien, además de Ericsson por un tema de ESG y de Saint Gobain después de hacer importantes plusvalías. Para sustituirlos, se ha dado entrada a valores de distintos sectores: Telefónica, Thales, Carrefour, Bayer, Informa, Wacker Chemie y CNH Industrial.

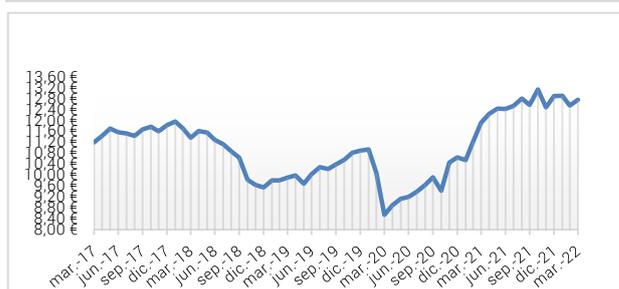
Datos estadísticos a un año

Datos	Sicav
Sharpe	0,58
Volatilidad	16,27%
Ratio Sortino	0,47
Riesgo bajista	13,41

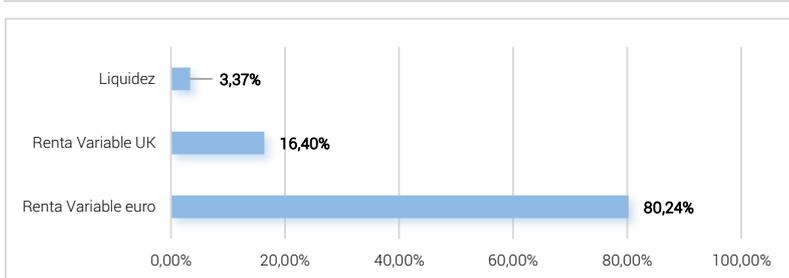
Rentabilidades

Periodo	Rentabilidad
2022 (YTD)	-1,05%
2021	21,10%
2020	-2,20%
2019	14,08%
2018	-19,26%
2017	13,64%
3 años (anualizada)	8,78%
5 años (anualizada)	2,66%

Evolución del valor liquidativo (en €)



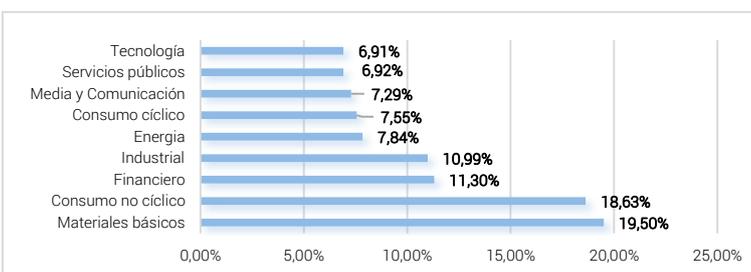
Desglose por tipo de activo (peso %)



Principales posiciones del compartimento

Categoría	Activo	Peso (%)
RV Euro	K+S Aktiengesellschaft	6,25%
RV UK	GLENCORE	5,21%
RV Euro	SHELL	4,47%
RV Euro	DEUTSCHE BOERSE	4,18%
RV Euro	STORA ENSO	4,06%
RV Euro	BAYER	3,99%
RV Euro	ASM INTERNATIONAL	3,87%
RV UK	INFORMA	3,79%
	TOTAL	35,82%

Desglose por sector (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.