

Fecha **30 de abril de 2022**  
 Categoría Renta variable  
 Tipo de fondo UCITS V  
 Valor Liquidativo 13,00332 €  
 Patrimonio 27.638.174 €

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**

<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>	LU1453543073 / VTUBECC LX
<b>Gestora</b>	Andbank Asset Management Luxembourg	<b>Moneda Base</b>	EUR
<b>Depositario</b>	Quintet Private Bank (Luxembourg)	<b>Comisión Gestión</b>	1,60% anual
<b>Transfer Agent</b>	European Fund Adm. (EFA)	<b>Comisión Éxito</b>	9% anual (sobre revalorización del año con marca de agua)
<b>Auditor</b>	KPMG	<b>Comisión Depositaria</b>	0,05% anual

**Comentario mensual del gestor**

Value Tree Best Equities se ha revalorizado un 1,86% en abril, un mes en el que han predominado las bajadas en las bolsas, como lo atestiguan las caídas de Eurostoxx 50 (-2,55%) y del Eurostoxx 600 (-1,20%). Ha habido poca rotación en cartera y las salidas (Publicis, Velolia, K+S) han sido, sobre todo, para hacer plusvalías. En cuanto a las nuevas entradas (M&G, Glencore y Novartis) se combinan posiciones defensivas con otras más relacionadas con el ciclo.

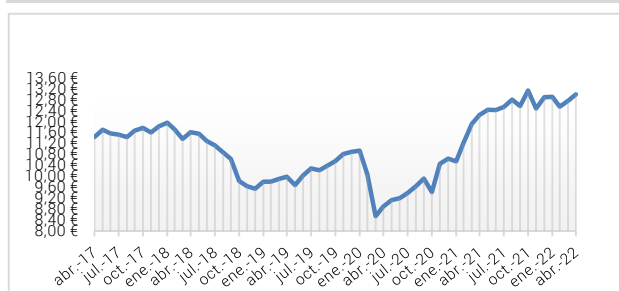
**Datos estadísticos a un año**

Datos	Sicav
Sharpe	0,50
Volatilidad	16,45%
Ratio Sortino	0,40
Riesgo bajista	13,50

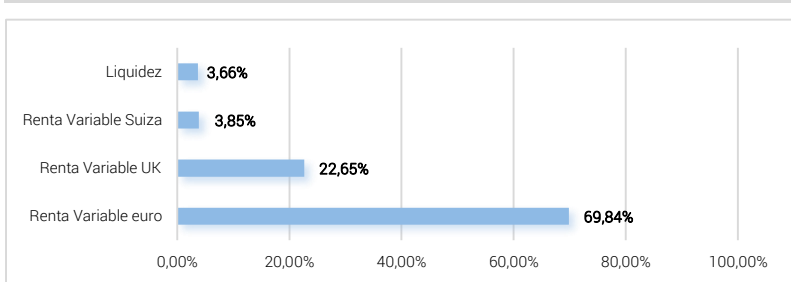
**Rentabilidades**

Periodo	Rentabilidad
2022 (YTD)	0,79%
2021	21,10%
2020	-2,20%
2019	14,08%
2018	-19,26%
2017	13,64%
3 años (anualizada)	9,21%
5 años (anualizada)	2,60%

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



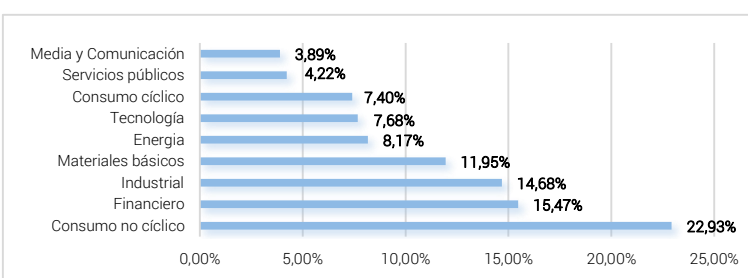
**Desglose por tipo de activo (peso %)**



**Principales posiciones del compartimento**

Categoría	Activo	Peso (%)
RV Euro	SHELL	4,38%
RV Euro	TELEFONICA DEUTSCHLAND	4,21%
RV Euro	STORA ENSO	4,07%
RV UK	GLENCORE	4,05%
RV Euro	DEUTSCHE BOERSE	4,03%
RV Euro	SCOR	3,96%
RV Euro	OPAP	3,95%
RV Euro	THALES	3,91%
	<b>TOTAL</b>	<b>32,56%</b>

**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.