

# VALUE TREE DEFENSIVO, P.P. (N4636)

## RENDA VARIABLE MIXTA EURO

31 de Agosto de 2023



### Objetivo de inversión

Fondo de Pensiones de Renta Fija Mixta que invertirá un 20% de su exposición total en renta variable y el resto en activos de renta fija, incluidos depósitos a la vista e instrumentos del mercado monetario. Puntualmente el fondo podrá asumir una mayor o menor ponderación a renta variable, aunque nunca superior al 30%. Las inversiones podrán hacerse a través de contado, derivados y/o IIC's. Los activos estarán denominados en euros, con un máximo del 30% en monedas no euro.

### Gestor

Value Tree

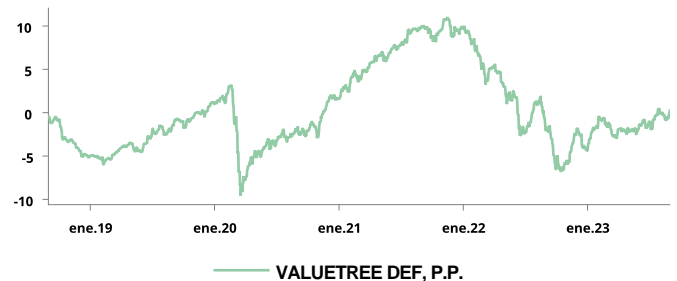
### Rendimientos mensuales y anuales (%)

	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Año
<b>Fondo 2023</b>	2,84	0,15	-0,46	0,20	-0,11	0,86	1,56	-0,27	--	--	--	--	4,83
<b>Índice</b>	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
<b>Fondo 2022</b>	-1,39	-2,23	-0,57	-2,03	-0,92	-4,44	3,75	-3,09	-4,62	0,92	3,78	-2,38	-12,83
<b>Índice</b>	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
<b>Fondo 2021</b>	0,80	1,15	1,68	1,20	0,19	0,89	1,35	0,52	-1,05	0,91	-0,84	0,91	7,94
<b>Índice</b>	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
<b>Fondo 2020</b>	0,11	-2,40	-6,22	3,07	0,80	0,36	0,16	1,34	-0,06	-0,73	4,18	0,36	0,60
<b>Índice</b>	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
<b>Fondo 2019</b>	-0,39	-0,03	1,34	0,56	-0,99	1,81	1,26	0,16	0,56	0,32	0,67	0,89	6,30
<b>Índice</b>	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
<b>Fondo 2018</b>	--	--	--	--	--	--	--	--	-0,51	-2,36	-1,18	-0,60	-4,57
<b>Índice</b>	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

### Tipo de partícipe a quien se dirige y perfil de riesgo

El fondo se dirige a un perfil de inversor moderado que busque una rentabilidad superior a la que ofrecen los activos más conservadores, a través del plus que ofrece a medio/largo plazo la parte minoritaria en renta variable. Por su carácter moderado este Plan de Pensiones es adecuado para personas de edad en torno a los 50-60 años, con un horizonte amplio hasta la jubilación

### Gráfico del fondo



### Estadísticas

	Fondo (%)	Índice (%)
Rentabilidad último mes	-0,27	--
Rentabilidad últimos 3 meses	2,16	--
Rentabilidad del año	4,83	--
Rentabilidad desde creación	18,47	--
Rentabilidad anualizada	1,49	--
Volatilidad anualizada	4,82	--
Ratio de Sharpe	0,49	--
Ratio de información	--	--
Duración	2,88 años	--
Tir	5,04%	--
Rating	BBB	--
Número de posiciones	58	--

### Mayores pesos Cartera Renta Fija

	12,71% del fondo
Part. Muzinich Funds - EnhancedYield HAH	4,65%
BBVASM 4 3/8 10/14/29	4,13%
ELOFR 2 5/8 01/30/24	3,93%

### Mayores pesos Cartera Renta Variable

	2,73% del fondo
UBS Group	0,94%
Apollo Global Management	0,90%
Alphabet - Class C	0,89%

### Distribución por sectores

Cash	5,66%
Financiero	28,71%
Consumo No Ciclico	15,89%
Comunicaciones	14,60%
Consumo Ciclico	9,46%
Energía	5,33%
Fondos	4,65%
Industrial	4,42%
Inv. Inmobiliarias	3,74%
Otros	7,54%

### Distribución geográfica

Cash	5,66%
Estados Unidos	22,17%
Francia	21,17%
España	18,67%
Otros	32,32%

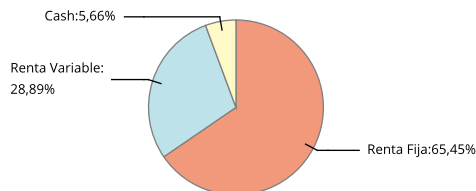
### Distribución por divisas

EUR	83,40%
USD	10,69%
CHF	2,36%
GBP	2,21%
Otros	1,35%

### Distribución cartera RF

Corporativa	100,00%
--	--
Investment Grade	94,85%
High Yield	5,15%

### Riesgo por exposición



### Distribución rating

Cash	5,66%
AA	1,47%
A	9,92%
BBB	65,62%
BB	4,39%
NR	12,93%

### Distribución vencimientos

Cash	5,66%
<1 año	3,93%
Entre 1 y 2 años	3,75%
Entre 2 y 3 años	22,00%
Entre 3 y 5 años	17,01%
Entre 5 y 7 años	14,10%

### Datos del fondo y el plan

Datos Registrales		Datos Generales		Datos	
Nombre del fondo	TREA AHORRO 1	Gestora	Trea Pensiones	Comisión Gestión	1,00%
Defensor partícipe	PREVIGALIA	Depositaria	CECABANK	Comisión Custodia	0,05%
Fecha de creación	26/01/2012	Nº partícipes	46	Valor liquidativo	11,85 EUR
Inversión mínima	0,00	Beneficiarios	7	Patrimonio	2.564.496,70 EUR