

TREA Iberia Equity

Ficha mensual – Diciembre 2018



A. De Gregorio
CITYWIRE AA

L. Jaquotot
CITYWIRE AA

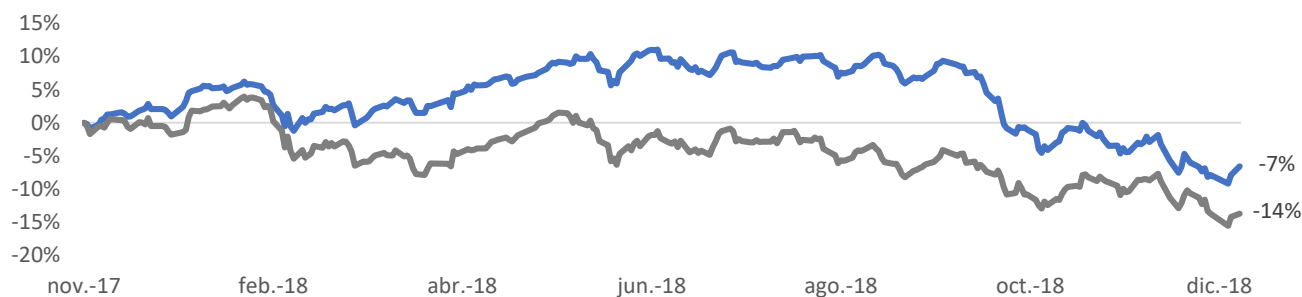
OBJETIVO DE INVERSIÓN

Trea Iberia Equity es un fondo de renta variable española gestionado de forma activa, tanto en la selección de empresas como en los porcentajes de inversión (75% de exposición mínima a renta variable). El objetivo es identificar e invertir en compañías infravaloradas por el mercado con el objetivo de batir consistentemente al índice de referencia (Ibex35) y sin tener en cuenta el peso que éstas tengan en los índices. El fondo busca invertir en ideas de convicción utilizando la comprensión del entorno macroeconómico como base, el análisis fundamental y el contacto directo de las empresas analizadas. Se podrá invertir hasta un 20% de la cartera del fondo en otros países OCDE (fundamentalmente Portugal).

RENTABILIDAD (Clase A)

	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Fondo	Ibex NR
2018	3,65%	-1,61%	0,11%	3,76%	-0,94%	1,86%	1,80%	-0,81%	-1,33%	-8,39%	-1,35%	-3,78%	-7,47%	-12,2%
2017	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-*	1,85%	0,91%	0,41%

Fuente: Bloomberg (31/12/2018)



Fuente: Bloomberg (31/12/2018)

— Trea Iberia Equity — Ibex Net Return

Características de la Cartera

PER	13,83
EV/EBITDA	9,03
ROE (%)	11,29
Precio Valor Contable	1,53
Deuda Neta Ebitda	2,77
FCY (%)	4,57
Rentabilidad Dividendo	2,28

Fuente: Bloomberg (31/12/2018)

Mayores Posiciones

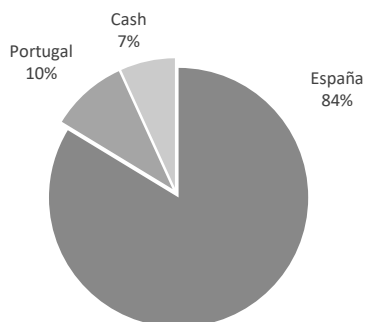
FCC	4,21%
Telepizza	3,37%
Iberdrola	3,35%
Cie Automotive	3,25%
Telefónica	3,22%

Fuente: Bloomberg (31/12/2018)

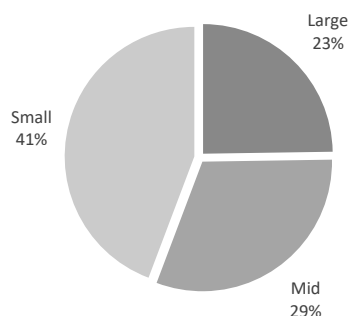
TREA Iberia Equity

CARTERA

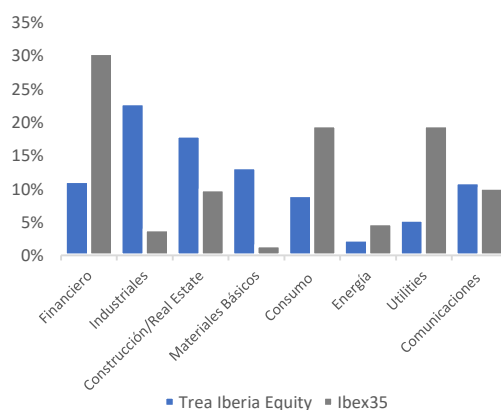
Distribución Geográfica



Capitalización bursátil



Distribución Sectorial



Fuente: Bloomberg (31/12/2018)

TÉRMINOS Y CONDICIONES

Clase	Tipo Inversor	Divisa	Acumulación/ Distribución	Inversión Mínima	Comisión de Gestión	Comisión depositaria	ISIN	Bloomberg
A	Retail	EUR	Acumulación	Una participación	1,75%	0,10%	ES0114903000	BPEREIA SM
B	Institucional	EUR	Acumulación	300.000 €	0,90%	0,08%	ES0114903026	TREIBEB SM

Estructura Jurídica	Fondo de Inversión de derecho español, UCITS
Liquidez	Diaria
Gestora	TREA Asset Management S.G.I.I.C.
Depositario	Banco Inversis, S.A
Auditor	Deloitte, S.L
Patrimonio	8,1 Millones € (31/12/2018)

Benchmark	IBEX 35
Inicio equipo de gestión*	24/11/2017
Perfil de Riesgo	6 de 7
Nº registro CNMV	3868
Contacto	distribucion@treacam.com