

## TREA Iberia Equity

Ficha mensual – Enero 2019



A. De Gregorio  
CITYWIRE A

L. Jaquotot  
CITYWIRE A

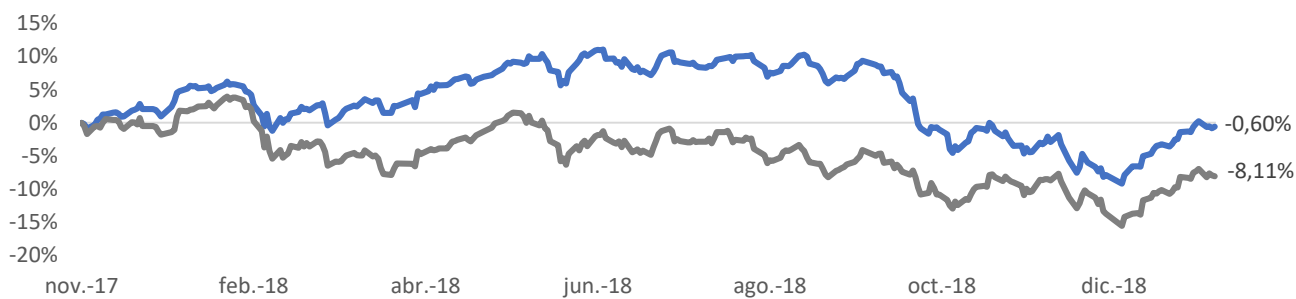
### OBJETIVO DE INVERSIÓN

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)

Rentabilidad Anualizada (%)	Mes	2019	1 Año	Desde Inicio de gestión
Trea Iberia Equities	6,43	6,43	-5,06	-0,31
Ibex NR	6,53	6,53	-10,20	-6,58

Fuente: Bloomberg (31/01/2019)



Fuente: Bloomberg (31/01/2019)

— Trea Iberia Equity — Ibex Net Return

Características de la Cartera		Mayores Posiciones	
PER	14,91	Telefónica	3,96%
EV/EBITDA	9,33	Inditex	3,70%
ROE (%)	12,08	FCC	3,60%
Precio Valor Contable	1,71	Cie Automotive	3,60%
Deuda Neta Ebitda	2,23	Nos	3,19%
FCY (%)	4,35		
Rentabilidad Dividendo	2,21		

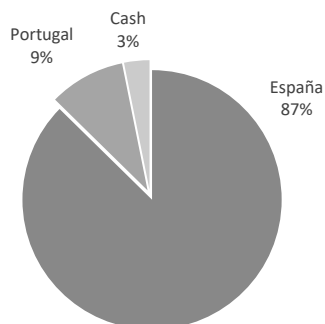
Fuente: Bloomberg (31/01/2019)

Fuente: Bloomberg (31/01/2019)

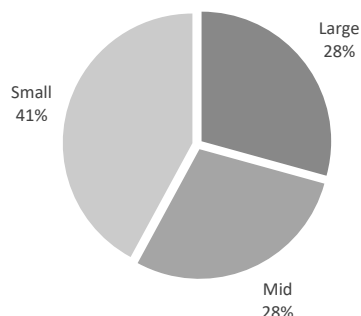
## TREA Iberia Equity

### CARTERA

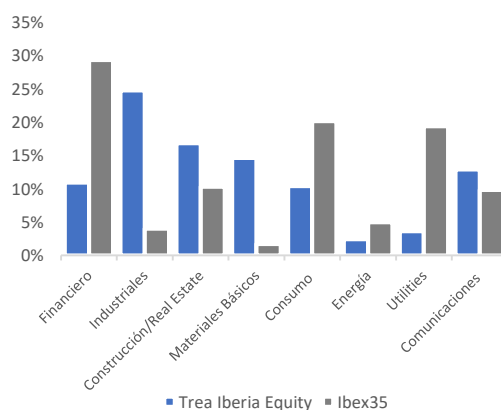
#### Distribución Geográfica



#### Capitalización bursátil



#### Distribución Sectorial



Fuente: Bloomberg (31/01/2019)

### 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

<b>Estructura Jurídica</b>	Fondo de Inversión de derecho español, UCITS
<b>Liquidez</b>	Diaria
<b>Gestora</b>	TREA Asset Management S.G.I.I.C.
<b>Depositario</b>	Banco Inversis, S.A
<b>Auditor</b>	Deloitte, S.L
<b>Patrimonio</b>	8,5 Millones € (31/01/2019)

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