

TREA Balanced

Ficha mensual – Diciembre 2018



A. Gómez

A. De Gregorio

X. Brun



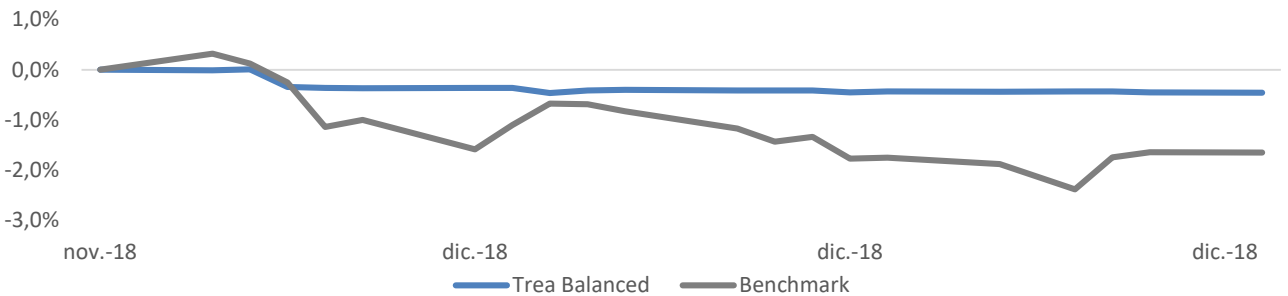
OBJETIVO DE INVERSIÓN

Se invierte entre el 0%-30% de exposición total en renta variable principalmente de emisores europeos, sin descartar otros países OCDE. No habrá limitaciones en cuanto a su capitalización bursátil y, puntualmente, podrá existir concentración geográfica o sectorial. El resto podrá estar invertido en activos de renta fija pública y/o privada, incluyendo depósitos (hasta un 50%) e instrumentos del mercado monetario, cotizados o no, que sean líquidos. Los emisores y mercados de R. Fija donde se invertirá serán, principalmente, de países OCDE. Duración media del fondo inferior a 5 años, habitualmente entre 1 y 5.

RENTABILIDAD (Clase B)

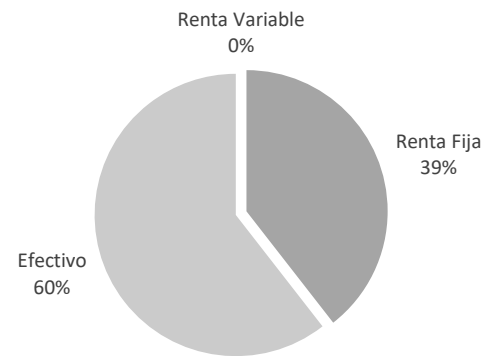
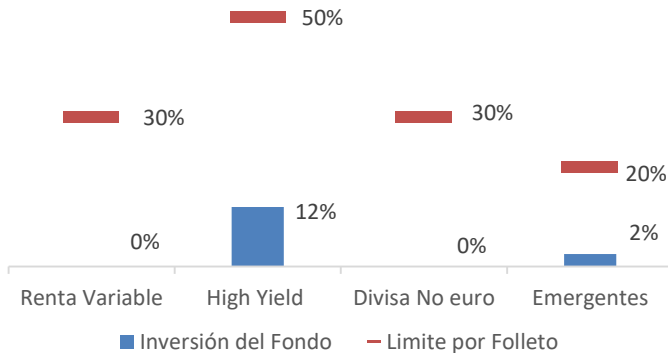
	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Fondo	Índice
2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-0,45%	-0,45%	-1,64%

Fuente: Bloomberg (31/12/2018)



Fuente: Bloomberg (31/12/2018)

CARACTERÍSTICAS DE LA CARTERA



Fuente: Bloomberg (31/12/2018)

TREA Balanced

CARTERA

Sectores	Renta Fija	Renta Variable
Consumo, no cíclico	3,5%	0,0%
Materias básicas	1,3%	0,0%
Consumo cíclico	9,1%	0,0%
Industrial	1,1%	0,0%
Financiero	11,9%	0,0%
Energía	0,0%	0,0%
Tecnología	0,0%	0,0%
Utilities	4,9%	0,0%
Comunicaciones	1,2%	0,0%
Gobierno	6,4%	0,0%
Efectivo	60,5%	60,5%

Países	Renta Fija	Renta Variable
España	15,4%	0,0%
Francia	1,2%	0,0%
Holanda	3,7%	0,0%
UK	1,2%	0,0%
Italia	1,2%	0,0%
Portugal	2,6%	0,0%
Luxemburgo	3,7%	0,0%
Irlanda	2,3%	0,0%
Estados Unidos	4,5%	0,0%
México	1,2%	0,0%
Macedonia	1,3%	0,0%
Islandia	1,2%	0,0%

Rating	Peso Cartera Renta fija
A	1,19%
A-	1,33%
BBB+	6,01%
BBB	8,19%
BBB-	13,89%
BB+	2,31%
BB	3,58%
BB-	1,31%
B+	4,70%

Duración	Peso Cartera Renta fija
0 - 1	12%
1 - 3	15%
3 - 5	36%
5 - 7	18%
7 - 10	6%
10 +	1%

Fuente: Bloomberg (31/12/2018)

TÉRMINOS Y CONDICIONES

Clase	Tipo Inversor	Divisa	Acumulación/ Distribución	Inversión Mínima	Comisión de Gestión	Comisión depositoria	ISIN	Bloomberg
A	Retail	EUR	Acumulación	Una participación	1,30%	0,10%	ES0180542005	-
B	Institucional	EUR	Acumulación	300.000 €	0,70%	0,10%	ES0180542013	TREBALB SM

Estructura Jurídica	Fondo de Inversión de derecho español, UCITS	Benchmark	Bono Alemán 3 años (70%) y Stoxx 600 (30%)
Liquidez	Diaria	Inicio de gestión	11/10/2018
Gestora	TREA Asset Management S.G.I.I.C.	Perfil de Riesgo	3 de 7
Depositario	CECABANK, S.A	Nº registro CNMV	5306
Auditor	Deloitte, S.L	Contacto	distribucion@treaam.com
Patrimonio	8,3 Millones € (31/12/2018)		