

TREA Balanced

Ficha mensual – Marzo 2019



R. Gil

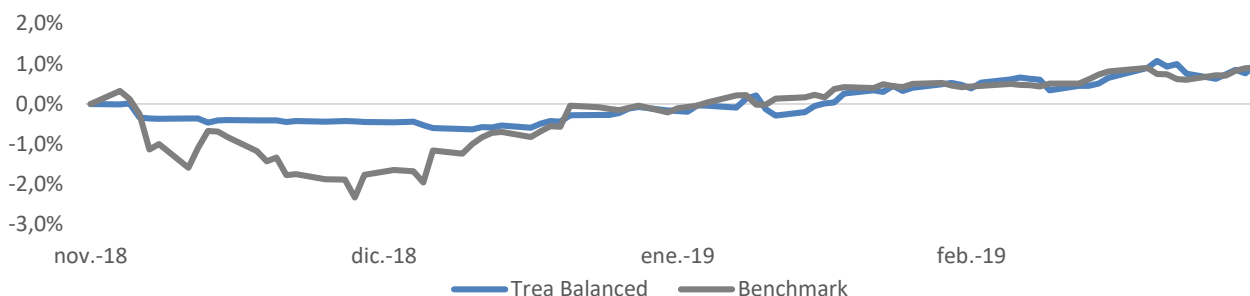
OBJETIVO DE INVERSIÓN

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)

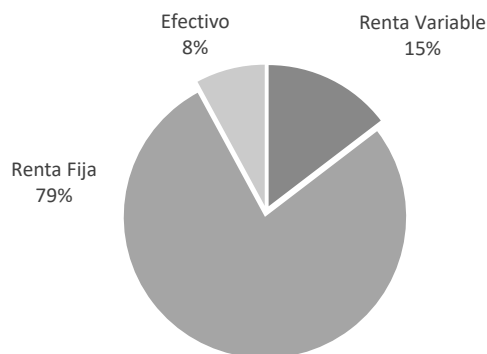
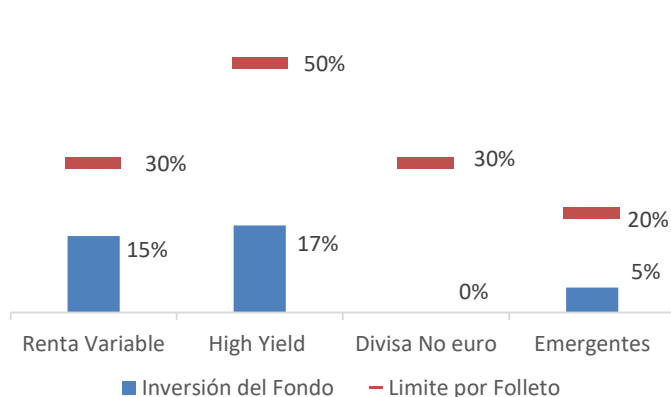
	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Fondo	Índice
2019	0,42%	0,42%	0,58%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,43%	3,52%
2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-0,45%	-0,45%	-1,64%

Fuente: Bloomberg (31/03/2019)



Fuente: Bloomberg (31/03/2019)

CARACTERÍSTICAS DE LA CARTERA



Fuente: Bloomberg (31/03/2019)

TREA Balanced

CARTERA

Sectores	Renta Fija	Renta Variable
Consumo, no cíclico	5.8%	2.4%
Materias básicas	1.7%	1.9%
Consumo cíclico	11.1%	2.3%
Industrial	7.5%	2.2%
Financiero	26.5%	2.2%
Energía	0.8%	1.2%
Tecnología	0.8%	0.7%
Utilities	10.7%	0.8%
Comunicaciones	4.7%	1.2%
Gobierno	9.3%	0.0%
Efectivo	8.1%	8.1%

Países	Renta Fija	Renta Variable
España	32.8%	7.0%
Francia	2.5%	2.7%
Holanda	7.4%	1.2%
UK	0.0%	0.5%
Italia	3.3%	0.1%
Portugal	4.5%	0.5%
Luxemburgo	6.0%	0.9%
Irlanda	4.2%	0.0%
Estados Unidos	1.6%	0.1%
México	4.1%	0.0%
Macedonia	0.8%	0.0%
Islandia	0.9%	0.0%

Rating	Peso Cartera Renta fija
A	2.75%
A-	8.63%
BBB+	12.40%
BBB	25.94%
BBB-	23.33%
BB+	7.09%
BB	4.71%
BB-	-
B+	4.57%

Duración	Peso Cartera Renta fija
0 - 1	11.56%
1 - 3	25.89%
3 - 5	30.84%
5 - 7	11.06%
7 - 10	3.81%
10 +	0.98%

Fuente: Bloomberg (31/03/2019)

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	TREBALA SM
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@trebam.com
Patrimonio	12,5 Millones € (31/03/2019)		