

TREA Balanced

Ficha mensual – Mayo 2019



R. Gil

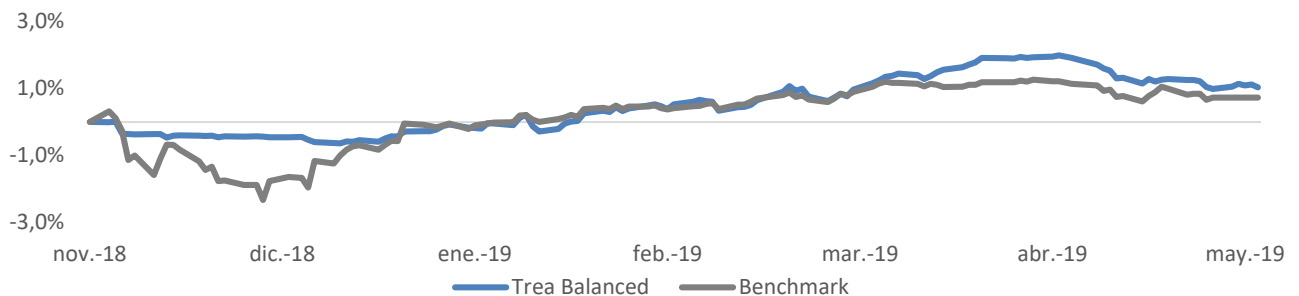
OBJETIVO DE INVERSIÓN

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)

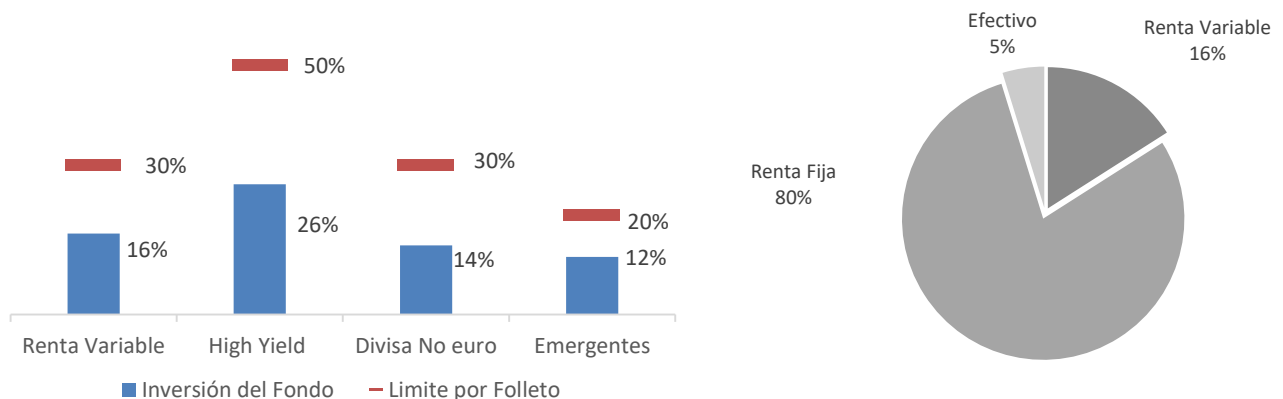
	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Fondo	Índice
2019	0,42%	0,42%	0,58%	1,01%	-0,93%	-	-	-	-	-	-	-	1,50%	2,73%
2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-0,45%	-0,45%	-1,64%

Fuente: Bloomberg (31/05/2019)



Fuente: Bloomberg (31/05/2019)

CARACTERÍSTICAS DE LA CARTERA



Fuente: Bloomberg (31/05/2019)

TREA Balanced

CARTERA

Sectores	Renta Fija	Renta Variable
Consumo, no cíclico	3.1%	3.6%
Materias básicas	2.1%	1.4%
Consumo cíclico	10.9%	2.1%
Industrial	5.2%	2.6%
Financiero	34.5%	2.2%
Energía	0.0%	0.8%
Tecnología	0.0%	0.9%
Utilities	10.3%	0.9%
Comunicaciones	4.9%	1.7%
Gobierno	9.5%	0.0%
Efectivo	4.9%	4.9%

Países	Renta Fija	Renta Variable
España	31.9%	8.6%
Francia	1.0%	2.2%
Portugal	5.3%	1.1%
Bélgica	0.0%	0.9%
Holanda	6.2%	0.9%
Alemania	0.0%	0.5%
Singapur	0.0%	0.3%
Canadá	0.0%	0.3%
Suecia	0.0%	0.3%
Italia	7.6%	0.2%
Reino Unido	3.1%	0.2%
Luxemburgo	3.1%	0.2%

Rating	Peso Cartera Renta fija
A	2.4%
A-	6.1%
BBB+	11.0%
BBB	24.8%
BBB-	22.6%
BB+	10.5%
BB	7.3%
BB-	-
B+	4.8%

Duración	Peso Cartera Renta fija
0 - 1	12.5%
1 - 3	54.1%
3 - 5	21.5%
5 - 7	2.3%
7 - 10	1.2%
10 +	2.5%

Fuente: Bloomberg (31/05/2019)

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@treaaam.com
Patrimonio	10 Millones € (31/05/2019)		