

## TREA Balanced

Ficha mensual – Agosto 2019



R. Gil

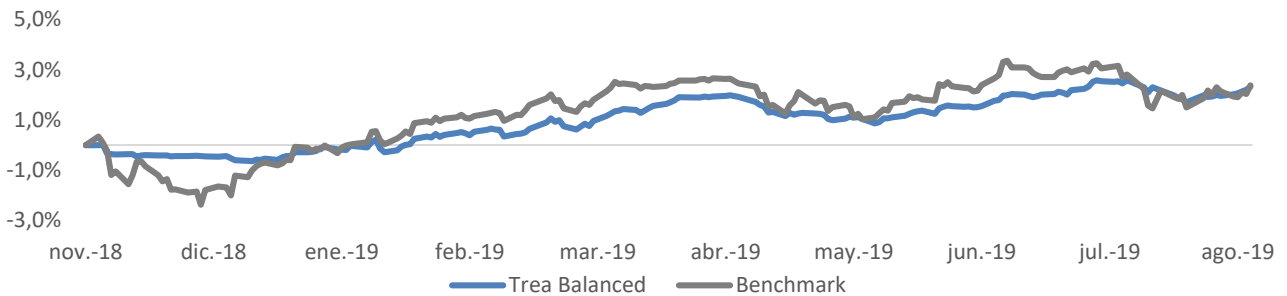
### OBJETIVO DE INVERSIÓN

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)

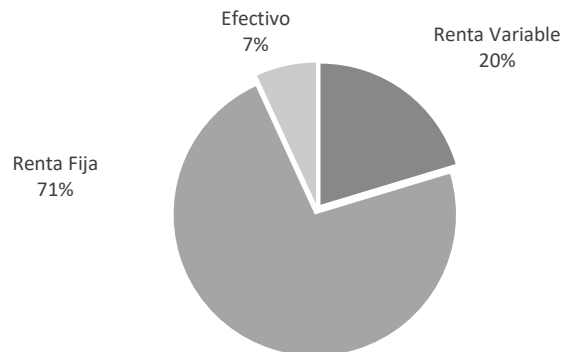
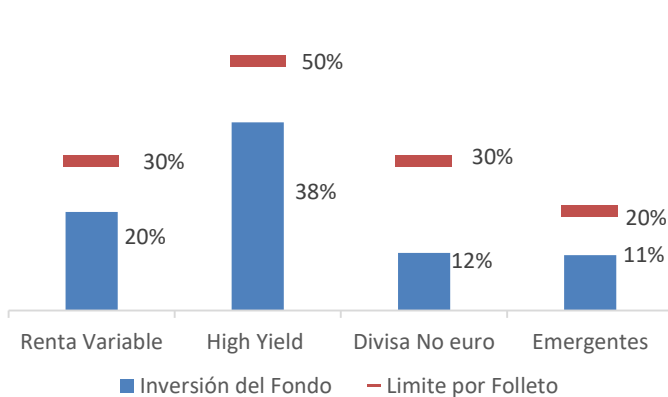
	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Fondo	Índice
<b>2019</b>	0,42%	0,42%	0,58%	1,01%	-0,93%	0,50%	0,89%	-0,13%	-	-	-	-	<b>2,79%</b>	4,33%
<b>2018</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-0,45%	<b>-0,45%</b>	-1,64%

Fuente: Bloomberg (30/08/2019)



Fuente: Bloomberg (30/08/2019)

### CARACTERÍSTICAS DE LA CARTERA



Fuente: Bloomberg (30/08/2019)

## TREA Balanced

### CARTERA

Sectores	Renta Fija	Renta Variable
Consumo, no cíclico	3.1%	4.3%
Materias básicas	3.2%	2.0%
Consumo cíclico	11.9%	2.8%
Industrial	4.7%	3.9%
Financiero	36.7%	2.4%
Energía	0.0%	0.6%
Tecnología	0.0%	1.0%
Utilities	4.7%	0.5%
Comunicaciones	0.0%	2.4%
Gobierno	6.4%	0.0%
Efectivo	6.7%	6.7%

Países	Renta Fija	Renta Variable
España	18.8%	10.5%
Francia	4.6%	2.4%
Portugal	1.6%	1.5%
Bélgica	0.0%	0.8%
Holanda	6.5%	1.3%
Alemania	0.0%	0.8%
Turquía	2.7%	0.0%
Canadá	0.0%	0.4%
Suecia	0.0%	0.3%
Italia	13.1%	0.4%
Reino Unido	1.5%	0.3%
Luxemburgo	6.0%	0.2%

Rating	Peso Cartera Renta fija
A	6.7%
A-	-
BBB+	13.3%
BBB	20.6%
BBB-	21.7%
BB+	13.6%
BB	5.8%
BB-	3.4%
B+	7.5%

Duración	Peso Cartera Renta fija
0 - 1	12.8%
1 - 3	44.5%
3 - 5	26.0%
5 - 7	3.9%
7 - 10	6.1%
10 +	-

Fuente: Bloomberg (30/08/2019)

### 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

<b>Estructura Jurídica</b>	Fondo de Inversión de derecho español, UCITS	<b>Benchmark</b>	Bono Alemán 3 años (70%) y Stoxx 600 (30%)
<b>Liquidez</b>	Diaria	<b>Inicio de gestión</b>	11/10/2018
<b>Gestora</b>	TREA Asset Management S.G.I.I.C.	<b>Perfil de Riesgo</b>	3 de 7
<b>Depositario</b>	CECABANK, S.A	<b>Nº registro CNMV</b>	5306
<b>Auditor</b>	Deloitte, S.L	<b>Contacto</b>	distribucion@treaaam.com
<b>Patrimonio</b>	6 Millones € (30/08/2019)		