

## TREA Balanced

Ficha mensual – Abril 2019



R. Gil

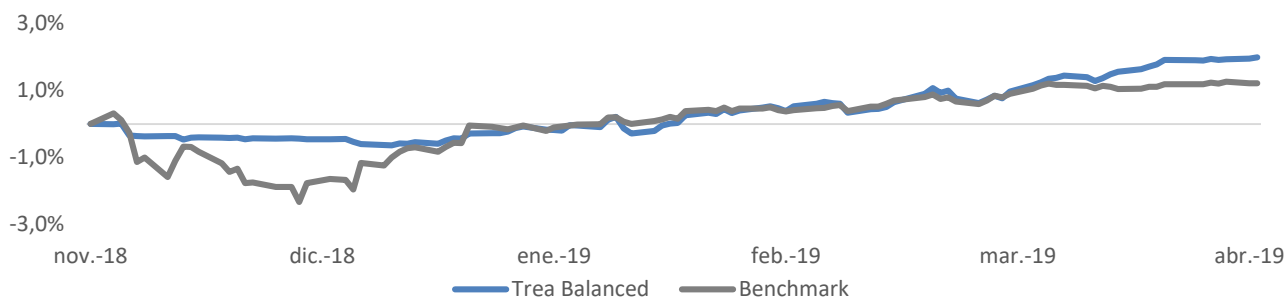
### OBJETIVO DE INVERSIÓN

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)

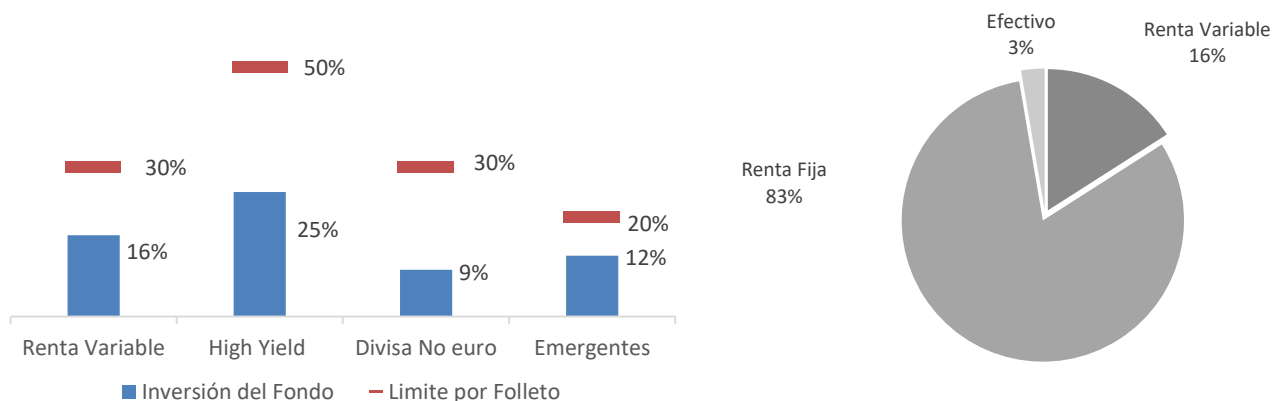
	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Fondo	Índice
<b>2019</b>	0,42%	0,42%	0,58%	1,01%	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>2,45%</b>	4,37%
<b>2018</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-0,45%	<b>-0,45%</b>	-1,64%

Fuente: Bloomberg (30/04/2019)



Fuente: Bloomberg (30/04/2019)

### CARACTERÍSTICAS DE LA CARTERA



Fuente: Bloomberg (30/04/2019)

# TREA Balanced

## CARTERA

Sectores	Renta Fija	Renta Variable
Consumo, no cíclico	3.5%	3.3%
Materias básicas	2.8%	1.9%
Consumo cíclico	11.2%	2.4%
Industrial	5.4%	2.7%
Financiero	32.0%	2.2%
Energía	0.0%	1.1%
Tecnología	0.0%	0.7%
Utilities	13.6%	0.4%
Comunicaciones	4.2%	1.4%
Gobierno	10.1%	0.0%
Efectivo	2.7%	2.7%

Países	Renta Fija	Renta Variable
España	32.2%	8.1%
Francia	0.9%	2.1%
Holanda	7.2%	1.2%
UK	0.0%	0.4%
Italia	2.7%	0.2%
Portugal	6.7%	0.4%
Luxemburgo	5.6%	0.9%
Irlanda	3.6%	0.1%
Estados Unidos	1.7%	0.1%
México	2.7%	0.0%
Macedonia	0.9%	0.0%
Islandia	1.8%	0.0%

Rating	Peso Cartera Renta fija
A	2.9%
A-	2.3%
BBB+	8.8%
BBB	30.2%
BBB-	19.6%
BB+	7.6%
BB	7.6%
BB-	1.3%
B+	1.5%

Duración	Peso Cartera Renta fija
0 - 1	10.9%
1 - 3	54.5%
3 - 5	23.1%
5 - 7	3.0%
7 - 10	1.1%
10 +	2.1%

Fuente: Bloomberg (30/04/2019)

## 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>	11,1 Millones € (30/04/2019)		