

## TREA Balanced

Ficha mensual – Enero 2019



A. Gómez



A. De Gregorio



X. Brun



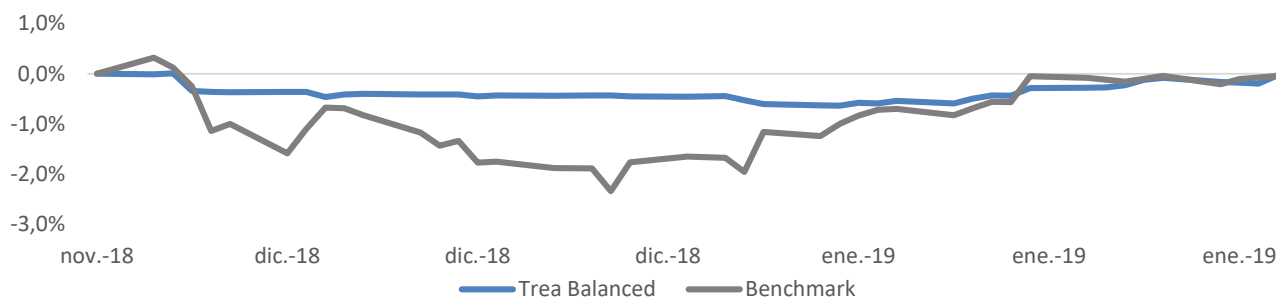
### OBJETIVO DE INVERSIÓN

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)

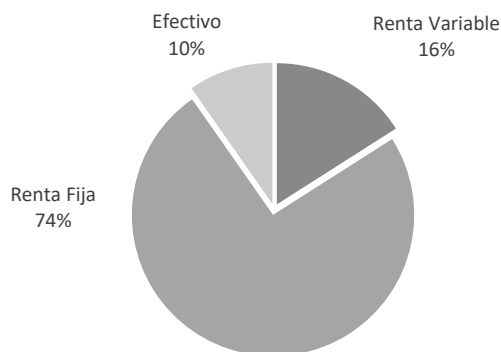
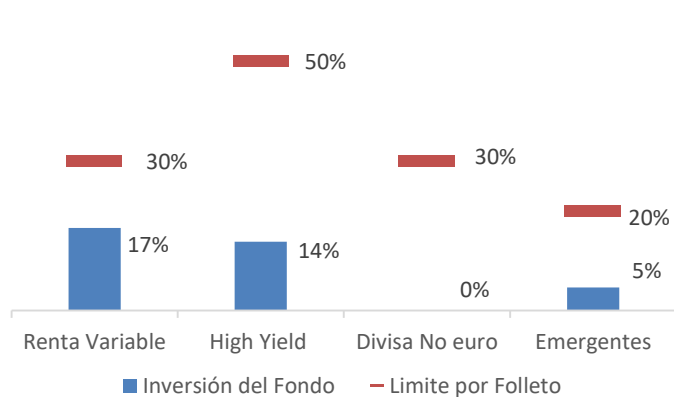
	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Fondo	Índice
2019	0,42%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>0,42%</b>	1,71%
2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-0,45%	<b>-0,45%</b>	-1,64%

Fuente: Bloomberg (31/01/2019)



Fuente: Bloomberg (31/01/2019)

### CARACTERÍSTICAS DE LA CARTERA



Fuente: Bloomberg (31/01/2019)

# TREA Balanced

## CARTERA

Sectores	Renta Fija	Renta Variable
Consumo, no cíclico	5,4%	2,5%
Materias básicas	0,8%	1,7%
Consumo cíclico	7,4%	2,9%
Industrial	5,6%	2,1%
Financiero	18,4%	2,3%
Energía	0,8%	1,6%
Tecnología	0,8%	1,0%
Utilities	7,7%	1,0%
Comunicaciones	3,7%	0,9%
Gobierno	23,8%	0,0%
Efectivo	9,7%	9,7%

Países	Renta Fija	Renta Variable
España	41,7%	6,0%
Francia	1,6%	3,8%
Holanda	4,7%	1,5%
UK	0,0%	0,6%
Italia	3,1%	0,0%
Portugal	3,3%	0,6%
Luxemburgo	4,9%	0,9%
Irlanda	3,9%	0,0%
Estados Unidos	1,5%	0,2%
México	3,1%	0,0%
Macedonia	0,8%	0,0%
Islandia	0,8%	0,0%

Rating	Peso Cartera Renta fija
A	0,83%
A-	23,58%
BBB+	23,33%
BBB	15,75%
BBB-	13,02%
BB+	6,31%
BB	2,51%
BB-	0,93%
B+	4,03%

Duración	Peso Cartera Renta fija
0 - 1	38,36%
1 - 3	25,91%
3 - 5	15,82%
5 - 7	7,52%
7 - 10	5,63%
10 +	3,61%

Fuente: Bloomberg (31/01/2019)

## 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@trebam.com
<b>Patrimonio</b>	13 Millones € (31/01/2019)		