

TREA Balanced

Ficha mensual – Febrero 2019



R. Gil



I. Oria

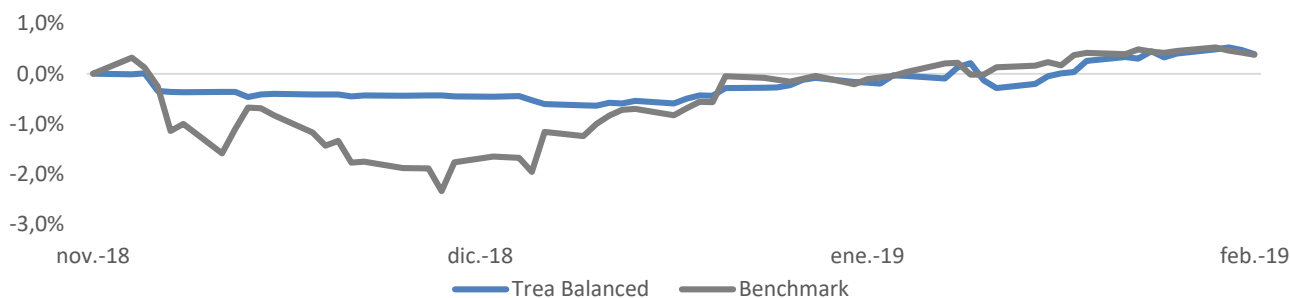
OBJETIVO DE INVERSIÓN

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)

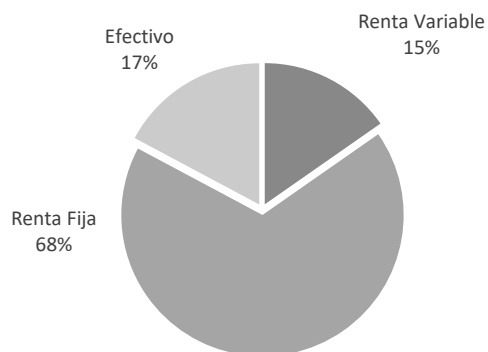
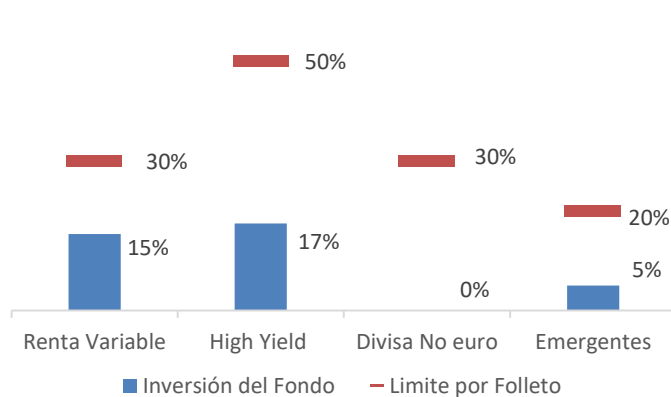
	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Fondo	Índice
2019	0,42%	0,42%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,85%	2,76%
2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-0,45%	-0,45%	-1,64%

Fuente: Bloomberg (28/02/2019)



Fuente: Bloomberg (28/02/2019)

CARACTERÍSTICAS DE LA CARTERA



Fuente: Bloomberg (28/02/2019)

TREA Balanced

CARTERA

Sectores	Renta Fija	Renta Variable
Consumo, no cíclico	5,4%	2,4%
Materias básicas	0,8%	2,0%
Consumo cíclico	8,7%	2,6%
Industrial	7,0%	2,2%
Financiero	23,1%	2,0%
Energía	0,8%	1,3%
Tecnología	0,8%	0,9%
Utilities	9,3%	0,8%
Comunicaciones	4,5%	1,1%
Gobierno	7,2%	0,0%
Efectivo	17,2%	17,2%

Países	Renta Fija	Renta Variable
España	29,6%	6,6%
Francia	2,3%	3,3%
Holanda	5,5%	1,1%
UK	0,0%	0,5%
Italia	3,1%	0,0%
Portugal	4,1%	0,5%
Luxemburgo	4,8%	0,9%
Irlanda	3,9%	0,0%
Estados Unidos	1,5%	0,2%
México	3,9%	0,0%
Macedonia	0,8%	0,0%
Islandia	0,8%	0,0%

Rating	Peso Cartera Renta fija
A	2,66%
A-	8,42%
BBB+	11,99%
BBB	20,60%
BBB-	18,91%
BB+	6,86%
BB	3,61%
BB-	1,00%
B+	5,09%

Duración	Peso Cartera Renta fija
0 - 1	11,02%
1 - 3	25,08%
3 - 5	30,28%
5 - 7	10,12%
7 - 10	5,11%
10 +	1,07%

Fuente: Bloomberg (28/02/2019)

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@treaam.com
Patrimonio	13 Millones € (28/02/2019)		