

TREA European Equities

Ficha mensual – Noviembre 2018



X. Brun



X. Carulla

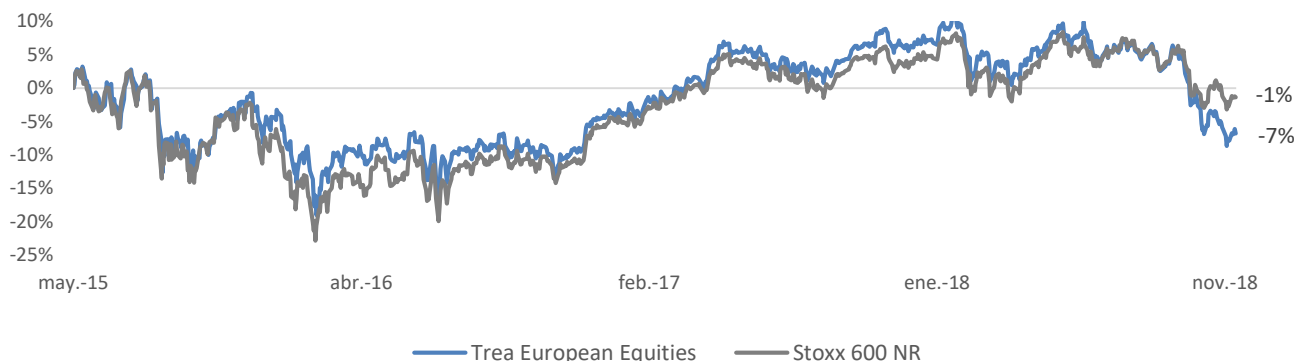
OBJETIVO DE INVERSIÓN

Trea European Equities es un fondo de renta variable europea gestionado de forma activa, tanto en la selección de empresas como en los porcentajes de inversión (75% de exposición mínima a renta variable). El objetivo es identificar e invertir en compañías infravaloradas por el mercado con el objetivo de batir consistentemente al índice de referencia (Dow Jones Stoxx 600). El fondo busca invertir en ideas de convicción interpretando el entorno macroeconómico, que nos aportará una visión sectorial propia, adecuada a cada momento de mercado como base, y el análisis fundamental para la selección de las compañías.

RENTABILIDAD DEL FONDO (Clase A)

| Rentabilidad Anualizada (%) | Mes | 2018 | 1 Año | 3 Años | Desde Inicio* |
|-----------------------------|-------|--------|--------|--------|---------------|
| Trea European Equities | -3.00 | -12.72 | -12.48 | -1.90 | -1.98 |
| Stoxx 600 NR | -0.99 | -5.62 | -5.24 | 0.43 | -0.40 |

Fuente: Morningstar (30/11/2018)



Fuente: Bloomberg (30/11/2018)

| Características de la Cartera | | Mayores Posiciones | | Rentabilidad/Riesgo | |
|-------------------------------|-------|--------------------|------|----------------------|-------|
| PER | 14,5 | NOVARTIS AG-REG | 4.4% | Alfa | -2.28 |
| EV/EBITDA | 8,8 | DANONE | 4.4% | Beta | 0.95 |
| ROE (%) | 10,16 | BW LPG LTD | 4.2% | R2 | 85.68 |
| Precio Valor Contable | 1,5 | ANTOFAGASTA PLC | 4.1% | Tracking Error | 3.93 |
| Deuda Neta Ebitda | 2,3 | ANHEUSER-BUSCH | 3.9% | Ratio de Información | -0.60 |
| FCY (%) | 7,1 | INBEV SA/NV | 3.4% | Volatilidad | 10.31 |
| Rentabilidad Dividendo | 3,1 | TOTAL SA | 3.4% | Ratio Sharpe | -0.10 |
| | | RENAULT SA | 3.4% | Ratio Sortino | -0.13 |
| | | VONOVIA SE | 3.3% | | |
| | | VOPAK | 3.1% | | |

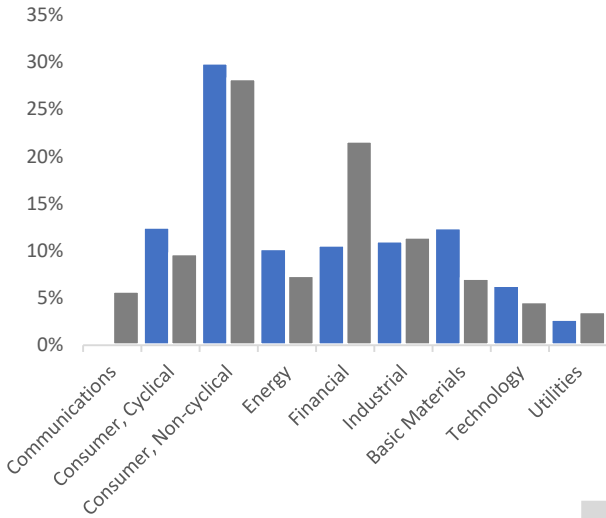
Fuente: Bloomberg (30/11/2018)

Fuente: Morningstar
Datos Mensuales 3 años (30/11/2018)

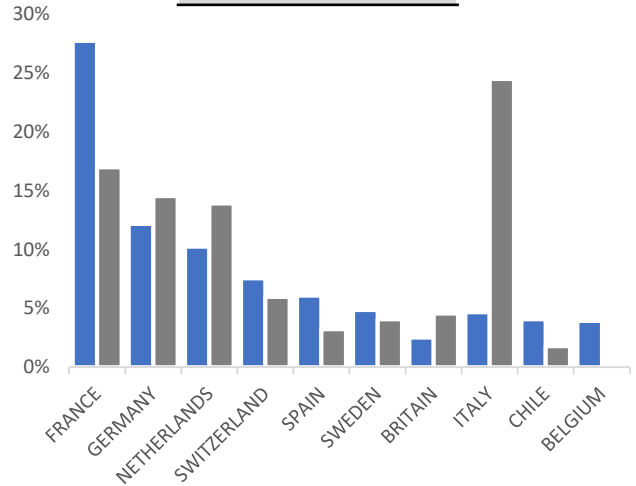
TREA European Equities

CARTERA

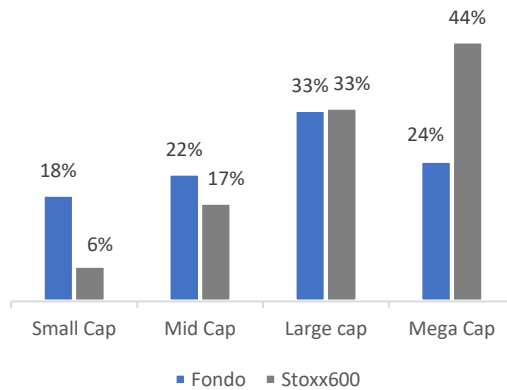
Distribución por Sectores



Distribución por Países



Distribución por Capitalización



Fuente: Bloomberg (30/11/2018)

TÉRMINOS Y CONDICIONES

| Clase | Tipo Inversor | Divisa | Acumulación/ Distribución | Inversión Mínima | Comisión de Gestión | ISIN | Bloomberg |
|-------|---------------|--------|------------------------------|---------------------|------------------------|--------------|------------|
| A | Institucional | EUR | Acc | 100.000 € | 0,75% | LU1028505649 | TRESEEA LX |
| C | Retail | EUR | Acc | 1.000€ | 1,5% | LU1028506290 | TRESEEC LX |

Términos y Condiciones vigentes desde el 14 de Diciembre 2018

Estructura Jurídica Luxembourg SICAV, UCITS Compliant

Divisa EUR

Liquidez Valor Liquidativo diario

Patrimonio 5.3 MM EUR (30/11/18)

Gestora TREA Asset Management S.G.I.I.C.

Fecha de Inicio* 18/05/2015

Depositario Banque Degroof Petercam
Luxembourg

Países registrados LUX, SPA

Auditor KPMG Luxembourg

Contacto distribucion@treaaam.com