

TREA European Equities

Ficha mensual – Diciembre 2018



X. Brun



X. Carulla

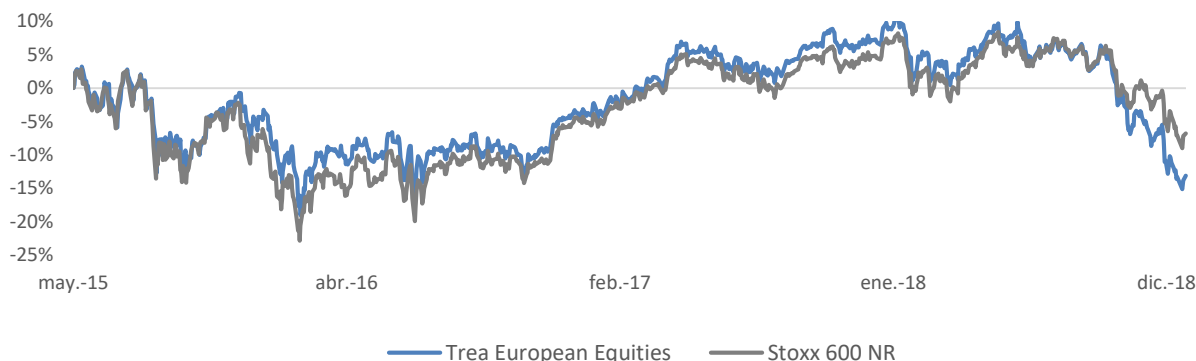
OBJETIVO DE INVERSIÓN

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	-6,76	-18,61	-18,61	-3,53	-3,81
Stoxx 600 NR	-5,46	-10,77	-10,77	-0,04	-1,92

Fuente: Morningstar (31/12/2018)



Fuente: Bloomberg (31/12/2018)

Características de la Cartera		Mayores Posiciones		Rentabilidad/Riesgo	
PER	12,68	NOVARTIS AG-REG	4,3%	Alfa	-3,77
EV/EBITDA	7,60	ANHEUSER-BUSCH	3,5%	Beta	1,03
ROE (%)	10,35	TOTAL SA	3,4%	R2	89,83
Precio Valor Contable	1,29	VOPAK	3,3%	Tracking Error	3,50
Deuda Neta Ebitda	2,22	DANONE	3,2%	Ratio de Información	-1,08
FCY (%)	8,28	RENAULT SA	3,1%	Volatilidad	10,94
Rentabilidad Dividendo	3,61	ENEL SPA	3,1%	Ratio Sharpe	-0,23
		SBM OFFSHORE NV	2,9%	Ratio Sortino	-0,28
		ANTOFAGASTA PLC	2,8%		

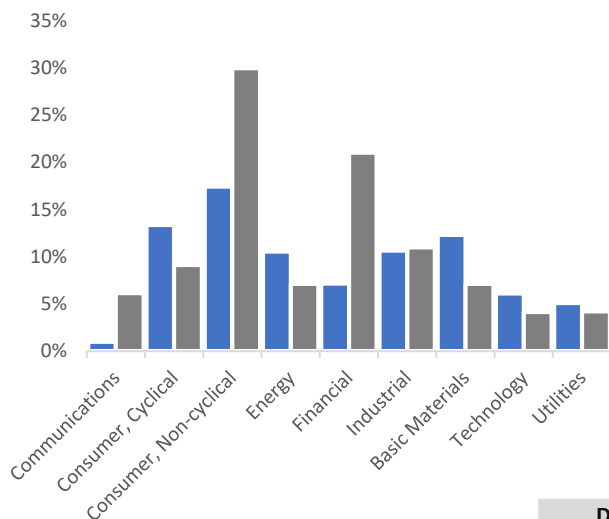
Fuente: Bloomberg (31/12/2018)

Fuente: Morningstar
Datos Mensuales 3 años (31/12/2018)

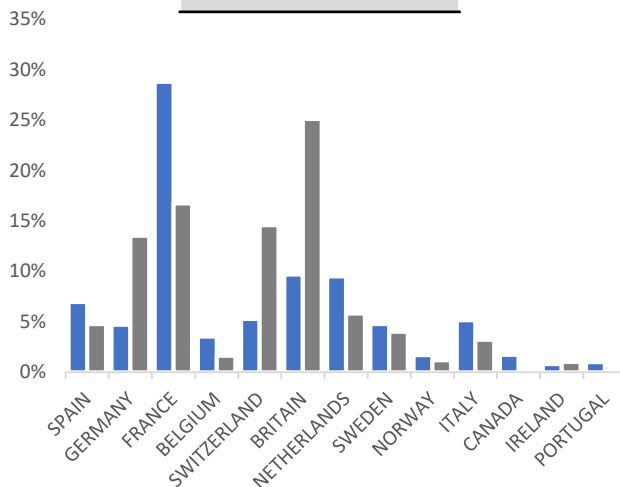
TREA European Equities

CARTERA

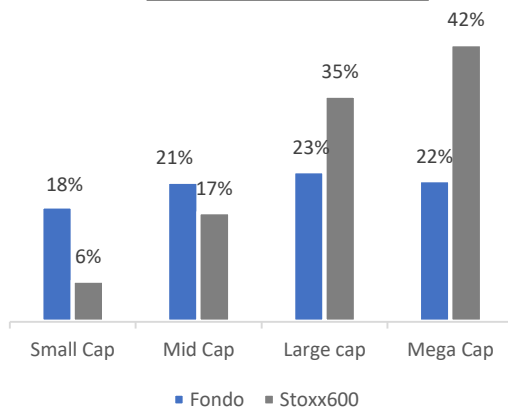
Distribución por Sectores



Distribuci3n por Países



Distribuci3n por Capitalizaci3n



Fuente: Bloomberg (31/12/2018)

TÉRMINOS Y CONDICIONES

Clase	Tipo Inversor	Divisa	Acumulaci3n/ Distribuci3n	Inversi3n M3nima	Comisi3n de Gesti3n	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	5.1 MM EUR (31/12/18)
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@treaa.com