

TREA European Equities

Ficha mensual – Febrero 2019



X. Brun



X. Carulla

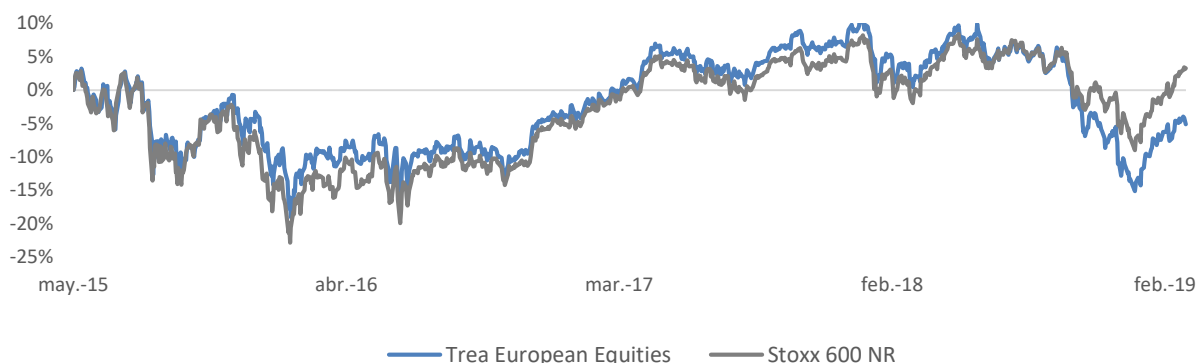
OBJETIVO DE INVERSIÓN

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	2019	1 Año	3 Años	Desde Inicio*
Trea European Equities	1,68	10,09	-9,84	2,70	-1,38
Stoxx 600 NR	4,23	11,21	0,33	6,93	0,85

Fuente: Morningstar (28/02/2019)



Fuente: Bloomberg (28/02/2019)

Características de la Cartera		Mayores Posiciones		Rentabilidad/Riesgo	
PER	16,08	RENAULT SA	4,1%	Alfa	-4,34
EV/EBITDA	8,03	ANHEUSER-BUSCH	4,0%	Beta	1,03
ROE (%)	8,58	INBEV SA/NV	3,5%	R2	88,45
Precio Valor Contable	1,35	TOTAL SA	3,4%	Tracking Error	3,73
Deuda Neta Ebitda	1,93	SBM OFFSHORE NV	3,4%	Ratio de Información	-1,19
FCY (%)	8,54	ANTOFAGASTA PLC	3,3%	Volatilidad	10,95
Rentabilidad Dividendo	3,06	DANONE	3,0%	Ratio Sharpe	0,31
		TRELLEBORG AB-B SHS	3,0%	Ratio Sortino	0,44
		ATALAYA MINING PLC	2,9%		
		ATOS SE	2,7%		
		BW LPG LTD			

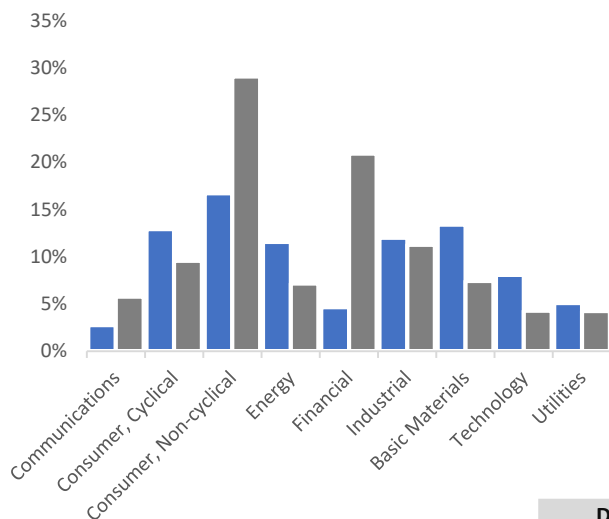
Fuente: Bloomberg (28/02/2019)

Fuente: Morningstar
Datos Mensuales 3 años (28/02/2019)

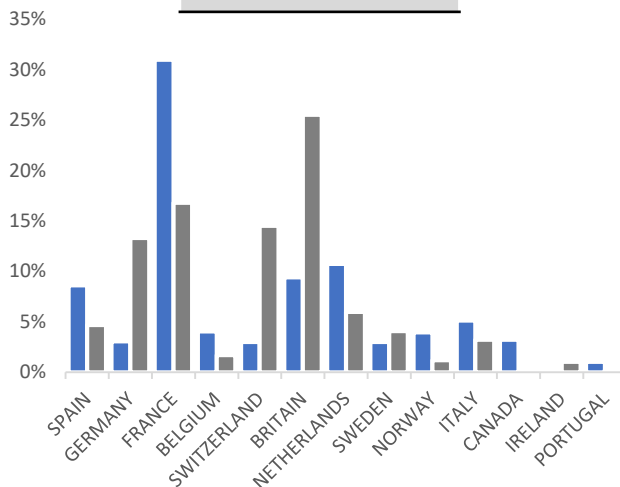
TREA European Equities

CARTERA

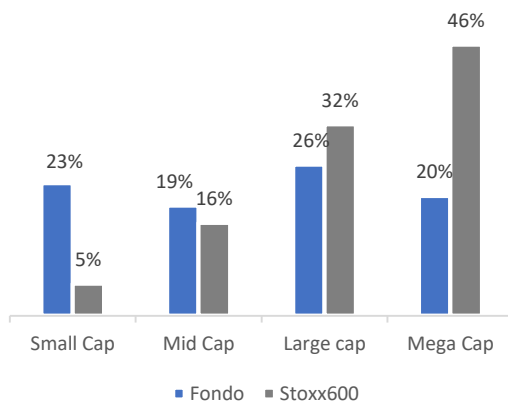
Distribución por Sectores



Distribución por Países



Distribución por Capitalización



Fuente: Bloomberg (28/02/2019)

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

Estructura Jurídica	Luxembourg SICAV, UCITS Compliant	Divisa	EUR
Liquidez	Valor Liquidativo diario	Patrimonio	5,8 MM EUR (28/02/19)
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@tream.com