

TREA CAJAMAR RENTA VARIABLE INTERNACIONAL FI

RENTA VARIABLE INTERNACIONAL

Datos a 30 de Junio de 2026

Objetivo de inversión

Trea Cajamar Renta Variable Internacional es un fondo Renta Variable con vocación internacional. El fondo aplica criterios de inversión sostenible, por lo que la mayoría del patrimonio invertido se guiará por principios sostenibles y financieros tratando de priorizar la inversión en compañías que miden su impacto ambiental o social. La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice MSCI WORLD NET RETURN EURO (MSDEWIN INDEX), a efectos meramente informativos y comparativos. Se invertirá más del 75% de la exposición total en Renta Variable global. El resto se invertirá en activos de Renta Fija pública y/o privada (incluyendo depósitos e instrumentos del mercado monetario cotizados o no, que sean líquidos).

Gestor

Xavier Brun se incorpora a TREA AM en septiembre de 2018, durante los últimos 7 años, ha sido Director del área de gestión y gestor de los fondos de Renta Variable Europea en Solventis SGIIC. Es Doctor Cum Laude en Ciencias Económicas por la Universitat de Barcelona, Licenciado en ADE y Diplomado en Ciencias Empresariales por la Universidad Pompeu Fabra (UPF) y Máster en Banca y Finanzas por el Idec (UPF). En la actualidad, compagina su labor de gestor con la de Director del Máster Universitario en Mercados Financieros de la Universidad Pompeu Fabra.

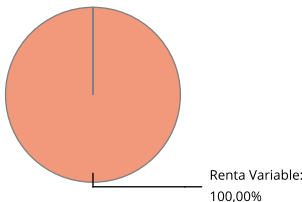
Rentabilidades (*) mensuales y anuales (%)

	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Año
Fondo 2026	1,34	-0,44	-5,56	7,26	3,72	0,46	--	--	--	--	--	--	6,50
Índice	0,93	1,50	-4,05	7,64	5,10	1,34	--	--	--	--	--	--	12,68
Fondo 2025	3,01	-1,60	-7,82	-4,51	5,38	1,07	2,82	0,14	2,80	3,40	0,30	0,49	4,83
Índice	3,13	-0,76	-8,01	-4,13	6,06	0,88	3,88	0,33	2,82	3,84	-0,27	-0,38	6,77
Fondo 2024	2,27	3,44	2,14	-2,70	0,79	1,66	0,37	0,59	0,04	-0,83	5,91	-1,81	12,23
Índice	3,47	4,68	3,60	-2,90	2,97	3,72	-0,07	0,07	1,05	0,28	7,46	-0,64	25,90
Fondo 2023	4,92	0,33	-0,33	-0,81	1,48	2,99	1,86	-1,00	-2,28	-3,25	5,32	3,55	13,09
Índice	5,31	-0,07	1,02	0,09	2,77	3,52	2,20	-0,04	-2,28	-2,81	6,64	3,44	21,15
Fondo 2022	-5,13	-2,83	2,32	-2,18	-3,47	-5,42	9,53	-2,78	-7,08	5,03	1,24	-5,25	-16,02
Índice	-4,36	-2,70	3,69	-3,30	-2,24	-5,26	8,95	-3,27	0,36	0,27	2,09	-6,16	-12,18
Fondo 2021	--	--	--	--	--	--	1,64	2,07	-2,18	4,13	-1,20	3,24	7,79
Índice	--	--	--	--	--	--	1,96	2,84	-2,36	6,68	-0,76	3,65	12,34

*Rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras

Estadísticas	Fondo (%)	Índice (%)
Rentabilidad último mes	0,46	1,34
Rentabilidad últimos 3 meses	11,77	14,64
Rentabilidad del año	6,50	12,68
Rentabilidad desde creación	94,27	198,97
Rentabilidad anualizada	6,49	10,93
Volatilidad anualizada	10,10	10,66
Ratio de Sharpe	1,34	1,94
Ratio de información	-1,25	--
Beta	0,83	--
Número de posiciones	104	

Riesgo por exposición



Distribución por divisas

USD	68,38%
EUR	21,30%
GBP	4,28%
CHF	2,44%
JPY	0,59%
Otros	3,01%

Datos del fondo

Datos Registrales		Datos Generales		Datos	
Código ISIN	ES0180551006	Gestora	TREA ASSET MANAGEMENT SGIIC SA	Comisión Gestión	1,90%
Bloomberg	TRCRVIN SM Equity	Depositaria	CECABANK, S.A.	Comisión Custodia	0,10%
Fecha de creación	05/10/2015	Auditor	DELOITTE,S.L	Valor liquidativo	19,43 EUR
Nombre del gestor	Xavier Brun			Patrimonio	90.524.775,49 EUR

Escala de riesgo

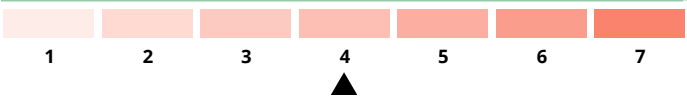
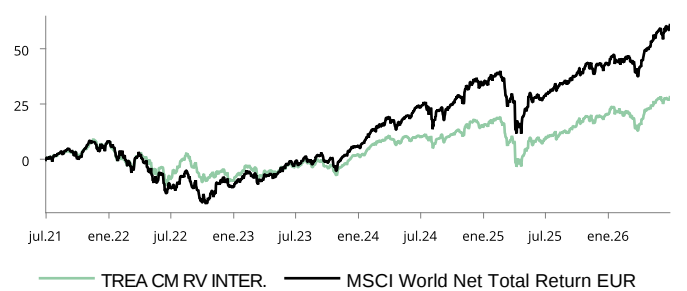


Gráfico del fondo



Mayores pesos

	21,05% del fondo
NVIDIA Corp	5,76%
Apple Computer Inc. (USD)	4,27%
Alphabet - Class A	4,19%
Microsoft Corp. (USD)	3,91%
Amazon.com, Inc.	2,92%

Distribución por sectores

Cash	4,97%
Tecnología	24,02%
Consumo No Cíclico	17,72%
Financiero	14,69%
Comunicaciones	12,12%
Industrial	9,56%
Consumo Cíclico	6,92%
Derivados	5,04%
Energía	4,47%
Otros	5,54%

Distribución geográfica

Cash	4,97%
Estados Unidos	63,05%
Gran Bretaña	6,33%
Futuros	5,04%
Otros	25,65%

Esta presentación no supone una oferta de venta ni una recomendación de inversión o de adquisición de servicios de inversión, ni debe constituir la base para la toma de decisiones de inversión. Trea no se hace responsable de las conclusiones que un potencial inversor pueda hacerse respecto de la información aquí contenida, que no debe constituir la base para la toma de decisiones de inversión. Recomendamos que los potenciales inversores consulten a sus asesores con carácter previo a cualquier inversión, sobre las implicaciones legales y fiscales de la inversión, así como, en su caso, sobre su conveniencia. Esta presentación está sujeta a revisión, modificación y actualización. Determinada información ha sido obtenida de terceros y aunque entendemos es fiable, no puede ser garantizada. TREA ASSET MANAGEMENT SGIIC, S.A., - Calle Ortega y Gasset 20, 5ª planta, 28006 Madrid, España- CIF. A79058384, inscrita en el Registro Mercantil de Madrid al Tomo 41039, Folio 156, Hoja M-38440 y en el registro de la CNMV con nº 113.

Comentario general de mercado

Durante el mes de Junio la subida de los tipos del ECB (2,25%) y Banco de Japón (1%) mostraron las primeras acciones tras el conflicto de Irán de los principales bancos centrales. La FED, con un nuevo gobernador al frente, mantuvo tipos, pero con un mensaje que podría haber subidas a la vuelta de verano si no cambia la tendencia en la inflación. En la actualización de los cuadros macro de los bancos centrales se redujeron ligeramente las estimaciones de crecimiento y se elevaron levemente las de inflación frente a lo esperado hace unos meses poniéndose más en línea con lo que el consenso de mercado ha estado descontando desde Abril. La actividad macro mejoró respecto al mes anterior, cerrando el trimestre mucho mejor de como lo empezó apoyado por la inversión y con EE.UU. como motor de crecimiento global.

El acuerdo de alto el fuego, aunque frágil, ha servido para volver a acercar los precios de crudo y materias primas a niveles pre-conflicto dando un respiro a las expectativas de inflación. Junio termina con entono macro muy favorable a nivel global y expectativas de haber dejado atrás los niveles más altos de inflación.

Comentario del fondo

Durante el último mes, el comportamiento de las bolsas mostró una rotación sectorial clara: los avances se concentraron en financieras, industria y defensa/aeroespacial, mientras que la tecnología y los semiconductores sufrieron una toma de beneficios relevante. En Europa destacaron Banca Monte dei Paschi di Siena (+24,63%), Segro (+23,89%), Airbus (+21,85%), 3i Group (+21,40%) y Novo Nordisk (+20,01%), lo que sugiere un mercado apoyado en resultados empresariales sólidos, mejora de expectativas en bancos y recuperación selectiva en inmobiliario/logística. A nivel global, también sobresalieron compañías defensivas o industriales como Honeywell (+23,58%), Johnson & Johnson (+18,01%), Progressive (+17,99%) y Ball Corp (+17,93%), reflejando una preferencia por valores con generación de caja visible y menor sensibilidad al ciclo tecnológico.

En Estados Unidos, el sesgo fue más mixto: la presión se concentró en megacaps tecnológicas y empresas ligadas a IA/semiconductores, con caídas en Nvidia (-12,56%), Broadcom (-25,15%), Marvell Technology (-15,65%), Synopsys (-14,00%) y Salesforce (-17,29%), además de Accenture (-26,24%) tras una reacción negativa del mercado. Técnicamente, el movimiento apunta a una fase de consolidación tras fuertes subidas previas, con reducción de múltiplos en compañías de crecimiento y mayor discriminación por resultados. En conjunto, las bolsas globales mantienen un tono constructivo, pero con liderazgo más estrecho y rotación hacia sectores defensivos, financieros e industriales; la continuidad del movimiento dependerá de la capacidad de las grandes compañías para sostener beneficios y márgenes en las próximas publicaciones.

Resumen por Sectores

	Peso Medio			Retorno Total			Contribución		
	Portf.	Bench.	+/-	Portf.	Bench.	+/-	Portf.	Bench.	+/-
	100%	100%	0,00%	0,52%	1,41%	-0,88%	0,52%	1,41%	-0,88%
Telecomunicaciones	8,48%	8,27%	0,21%	-6,46%	-6,01%	-0,46%	-0,55%	-0,52%	-0,03%
Consumo Discrecional	7,68%	8,95%	-1,27%	-3,98%	-2,07%	-1,91%	-0,30%	-0,19%	-0,12%
Consumo Básico	6,16%	5,04%	1,12%	3,40%	3,28%	0,12%	0,22%	0,17%	0,06%
Energía	4,17%	3,82%	0,35%	-5,06%	-4,07%	-0,99%	-0,22%	-0,16%	-0,06%
Financiero	14,49%	15,70%	-1,21%	6,88%	5,75%	1,13%	0,98%	0,88%	0,09%
Salud	10,70%	8,78%	1,92%	5,20%	7,22%	-2,01%	0,57%	0,62%	-0,06%
Industrial	10,51%	11,42%	-0,91%	2,64%	4,89%	-2,25%	0,27%	0,55%	-0,28%
Tecnología	26,19%	30,36%	-4,17%	-2,43%	0,15%	-2,58%	-0,69%	0,04%	-0,73%
Materiales	3,14%	3,42%	-0,27%	-3,53%	-3,59%	0,06%	-0,10%	-0,12%	0,02%
Bienes inmobiliarios	1,52%	1,70%	-0,17%	8,12%	1,45%	6,67%	0,13%	0,02%	0,10%
Servicios públicos	2,52%	2,55%	-0,03%	5,36%	4,28%	1,08%	0,14%	0,11%	0,03%
Cash	4,42%	0,00%	4,43%	0,51%	2,45%	-1,94%	0,02%	0,00%	0,02%
Derivados	4,47%	0,03%	4,44%	1,06%	-0,20%	1,26%	0,06%	0,00%	0,06%
Otros	0,01%	0,01%	0,00%	0,43%	-0,27%	0,70%	0,00%	0,00%	0,00%

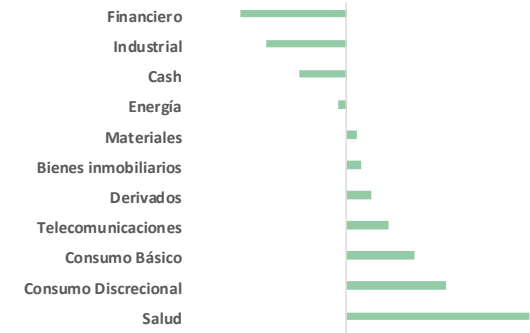
Mayores Contribuidores

Instrumento financiero	%
MARVELL TECHNOLOGY INC	0,428%
ASML HOLDING NV	0,230%
PROGRESSIVE CORP	0,195%

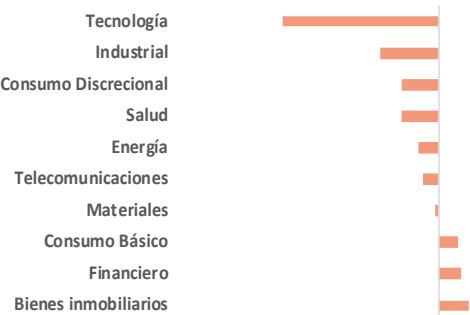
Mayores Detractores

Instrumento financiero	%
MICROSOFT CORP	-0,639%
AMAZON.COM INC	-0,279%
APPLE INC	-0,271%

Rentabilidad por Allocation



Rentabilidad por Selección



Esta presentación no supone una oferta de venta ni una recomendación de inversión o de adquisición de servicios de inversión, ni debe constituir la base para la toma de decisiones de inversión. Trea no se hace responsable de las conclusiones que un potencial inversor pueda hacerse respecto de la información aquí contenida, que no debe constituir la base para la toma de decisiones de inversión. Recomendamos que los potenciales inversores consulten a sus asesores con carácter previo a cualquier inversión, sobre las implicaciones legales y fiscales de la inversión, así como, en su caso, sobre su conveniencia. Esta presentación está sujeta a revisión, modificación y actualización. Determinada información ha sido obtenida de terceros y aunque entendemos es fiable, no puede ser garantizada. TREA ASSET MANAGEMENT SGIIC, S.A., - Calle Ortega y Gasset 20, 5ª planta, 28006 Madrid, España- CIF. A79058384, inscrita en el Registro Mercantil de Madrid al Tomo 41039, Folio 156, Hoja M-38440 y en el registro de la CNMV con nº 113.