

**Objetivo de inversión**

Invertirá entorno a un 20% de su patrimonio en renta variable negociada preferentemente en el mercado español y europeo, sin descartar otros mercados de la OCDE. Puntualmente el fondo podrá asumir una mayor o menor ponderación en renta variable, aunque nunca superior al 30%. El resto del patrimonio podrá estar invertido en apoduzcan bajadas sobrevenidas de rating, las posiciones afectadas se mantendrán en cartera. Podrá invertir en depósitos a la vista, instrumentos del mercado monetario e IIC's.

**Gestor**

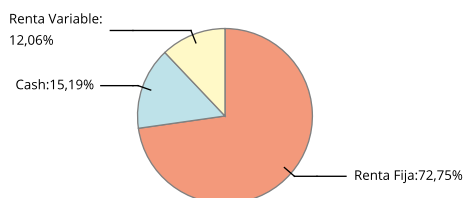
Ascensión Gómez empezó su carrera en Merchbanc en el departamento de M&A incorporándose más tarde al departamento de Gestión de Activos. Desde 2010 es la responsable de Renta Fija en TREA y previamente, desde el 2000, lo había sido en Ges Fibanc. Ascensión es Licenciada en Administración y Dirección de Empresas por la Universidad Comercial de Deusto y MBA por IESE.

**Rentabilidades mensuales y anuales (%)**

	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Año
<b>Fondo 2024</b>	0,19	0,03	0,66	--	--	--	--	--	--	--	--	--	0,89
<b>Índice</b>	0,25	-0,46	1,42	--	--	--	--	--	--	--	--	--	1,21
<b>Fondo 2023</b>	2,36	-0,28	0,42	-0,05	0,27	0,44	0,85	-0,11	-0,62	-0,45	2,42	1,37	6,75
<b>Índice</b>	2,40	-0,70	1,11	0,75	-0,26	-0,20	1,03	-0,19	-0,96	-0,18	2,56	2,53	8,10
<b>Fondo 2022</b>	-2,04	-1,57	-0,13	-1,74	-1,07	-3,45	2,95	-1,76	-3,12	0,83	1,57	-1,20	-10,41
<b>Índice</b>	-1,33	-1,57	-1,06	-1,39	-0,61	-2,77	3,51	-3,63	-3,14	1,31	2,19	-2,08	-10,30
<b>Fondo 2021</b>	-0,15	0,73	0,65	0,96	-0,02	0,81	0,62	0,37	-1,31	1,44	-0,48	0,66	4,33
<b>Índice</b>	-0,20	0,14	1,46	0,33	0,50	0,39	0,85	0,27	-0,93	0,27	0,02	0,74	3,89
<b>Fondo 2020</b>	-1,34	-2,13	-9,48	2,89	1,16	1,04	1,08	1,29	-0,31	-0,17	2,34	1,03	-3,15
<b>Índice</b>	0,28	-1,73	-4,58	1,95	0,90	1,15	0,21	0,61	-0,03	-0,71	2,81	0,53	1,20
<b>Fondo 2019</b>	--	--	--	1,44	-2,00	1,48	0,30	-1,19	0,45	0,34	0,45	0,83	2,05
<b>Índice</b>	--	--	--	0,13	0,13	0,61	0,55	0,18	0,43	-0,07	0,36	0,32	2,67

\*Rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras

<b>Estadísticas</b>	<b>Fondo (%)</b>	<b>Índice (%)</b>
Rentabilidad último mes	0,66	1,42
Rentabilidad últimos 3 meses	0,89	1,21
Rentabilidad del año	0,89	1,21
Rentabilidad desde creación	131,16	6,90
Rentabilidad anualizada	2,71	0,22
Volatilidad anualizada	2,19	3,47
Ratio de Sharpe	2,39	1,91
Ratio de información	-0,56	--
Duración	1,21 años	
Tir	3,72%	
Rating	A-	
Número de posiciones	28	

**Riesgo por exposición****Distribución rating**

Cash	15,19%
AAA	5,86%
AA	10,13%
A	16,51%
BBB	43,01%
BB	0,45%

**Distribución vencimientos**

Cash	15,19%
<1 año	34,91%
Entre 1 y 2 años	30,75%
Entre 5 y 7 años	2,65%
>7 años	4,44%

**Datos del fondo y el plan**

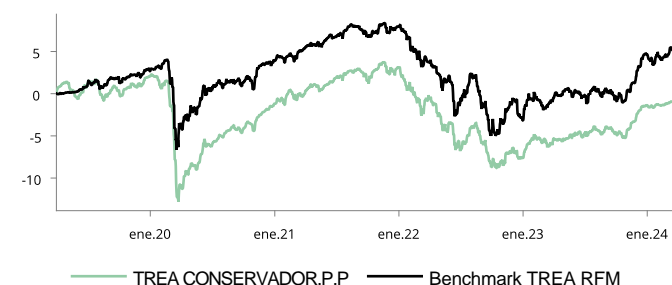
Datos Registrales	Datos Generales	Datos
Nombre del fondo	TREA RFM	Gestora
Defensor partícipe	PREVIGALIA	Trea Pensiones, E.G.F.P., S. A.
Fecha de creación	12/12/1989	Depositaria
Auditor	DELOITTE,S.L	CECABANK, S.A.
		Nº partícipes
		4.719
		Beneficiarios
		34
		Comisión Gestión
		1,30%
		Comisión Custodia
		0,20%
		Valor liquidativo
		18,64 EUR
		Patrimonio
		3.038.073,35 EUR

La información aquí contenida, ha sido elaborada por TREA PENSIONES, E.G.F.P., S.A. (en adelante TREA) con N° registro DGSFP: G0202, y está dirigida al público en general, no obstante, esta presentación, no supone una oferta de venta ni una invitación o recomendación de inversión, ni de servicios de inversión, y no debe constituir la base para la toma de decisiones de inversión. Los potenciales inversores deben consultar a sus asesores con carácter previo a cualquier inversión sobre las implicaciones legales y fiscales de la misma, así como, en su caso, sobre su conveniencia. Esta presentación está sujeta a revisión, modificación y actualización. Determinada información contenida en la presentación ha sido suministrada por terceros, que entendemos fiable pese a no haber sido verificada por un experto independiente y, en consecuencia, no puede ser garantizada. Se prohíbe hacer uso, sin previa autorización de TREA, de esta presentación, ya sea toda o en parte. El cobro de la prestación o ejercicio del derecho de rescate sólo es posible en caso de acaecimiento de alguna de las contingencias o supuestos excepcionales de liquidez regulados en la normativa de planes y fondos de pensiones. El valor de los derechos económicos de las prestaciones y de los supuestos excepcionales de liquidez depende del valor de mercado de los activos del fondo de pensiones y puede provocar pérdidas relevantes.

**Tipo de partícipe a quien se dirige y perfil de riesgo**

Trea Conservador es un plan de pensiones dirigido a inversores con un horizonte temporal de largo plazo. Un fondo mixto flexible que puede invertir en todos los segmentos de renta fija manteniendo una calidad crediticia media.

Por otro lado, el vehículo podrá mantener una exposición de hasta un 30% a los mercados de renta variable preferentemente español y europeo.

**Gráfico del fondo****Mayores pesos Cartera Renta Fija**

CABKSM 4 5/8 05/16/27	6,96%
CLNXSM 2 7/8 04/18/25	6,70%
TOTAL 1 3/4 PERP CALLED 04/04/24	6,70%

**Mayores pesos Cartera Renta Variable**

Valentum FI	6,32%
Airbus Group NV (FR)	1,35%
Enel Spa	1,01%

**Distribución por sectores**

Cash	15,19%
Financiero	45,08%
Gobierno	7,58%
Comunicaciones	7,43%
Energía	6,70%
Fondos	6,32%
Industrial	6,23%
Utilities	3,66%
Recursos Básicos	0,95%
Consumo No Cíclico	0,86%

**Distribución geográfica**

Cash	15,19%
España	41,35%
Francia	10,28%
Suecia	6,75%
Otros	26,43%

**Distribución por divisas**

EUR	96,85%
USD	3,15%
CHF	0,00%
Otros	0,00%

**Distribución cartera RF**

Corporativa	93,90%
Gobierno	6,10%
--	--
Investment Grade	100,00%