

TREA IBERIAN EQUITIES

(Clase A)

DICIEMBRE 2021

Objetivo de Inversión

Trea Iberian Equities es un fondo de renta variable española gestionado de forma activa en la selección de empresas. El objetivo es identificar e invertir en compañías infravaloradas por el mercado con el objetivo de batir consistentemente al índice de referencia (Ibex35) y sin tener en cuenta el peso que éstas tengan en los índices. El fondo busca invertir en ideas de convicción utilizando la comprensión del entorno macroeconómico como base, el análisis fundamental y el contacto directo de las empresas analizadas. Se podrá invertir hasta un 20% de la cartera del fondo en otros países OCDE (fundamentalmente Portugal).

Información General

Gestores



Federico Battaner
Head of Equity



Victor Morales
PM Equity, Spain

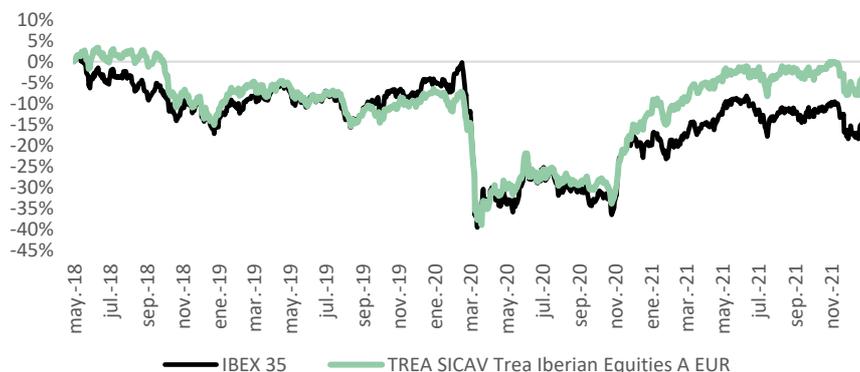
Datos Generales

PER	13,7
EV/EBITDA	10,0
ROE	15,1%
Price to book	1,7
Net Debt Ebitda	8,0
FCY	6,4%
Dividend Yield	2,2
Volatilidad	21,8
Tracking error	7,4

Signatory of:



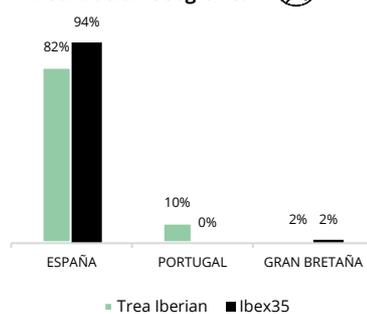
Rentabilidad Anualizada (%):	Mes	2021	1 Año	3 Años
TREA IBERIAN EQUITIES A	5,90%	11,34%	10,92%	-0,85%
BME IBEX 35 NR EUR	4,92%	7,93%	6,86%	-4,59%



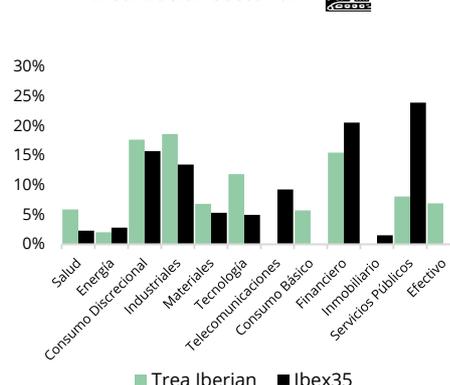
Fuente: Morningstar
Antes del 30/10/2020 la rentabilidad corresponde al fondo Trea Iberia (ES0114903000)

Cartera

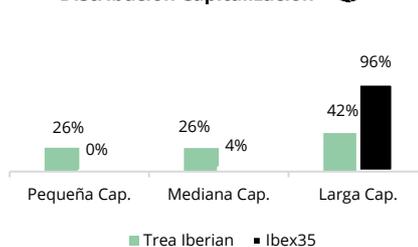
Distribución Geográfica



Distribución Sectorial



Distribución Capitalización



Top 10 Compañías

INDITEX	8,6%
AMADEUS IT GROUP SA	6,3%
IBERDROLA SA	6,3%
FCC	5,0%
CIE AUTOMOTIVE SA	4,9%
CAF	4,4%
LABORATORIOS ROVI	3,8%
GLOBAL DOMINION	3,5%
APPLUS SERVICES SA	3,2%
BANCO SANTANDER SA	3,1%

Fuente: Bloomberg

Términos y Condiciones

Clase	Tipo de Inversor	Divisa	Acumulación/ Distribución	Inversión Mínima	Comisión de Gestión	ISIN
A	Institucional	EUR	Acc	5,000 €	0.75%	LU1839724306
C	Retail	EUR	Acc	500 €	1.50%	LU1839724488

Estructura jurídica Luxemburgo SICAV, UCITS Compliant
Gestora Waystone
Gestora delegada Trea AM
Depositario Quintet Private Bank
Auditor KPMG
Patrimonio 3,738,534 €

Índice IBEX 35
Gestor Federico Battaner
Fecha inicio fondo 18/05/2015
Fecha inicio gestión 18/05/2015
Países registrados ESP, LUX

La información aquí contenida se expone a título informativo y no supone una oferta de venta ni una invitación o recomendación de inversión, ni 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 de la inversión, así como, en su caso, sobre su conveniencia. TREA Asset Management SGIIC S.A. considera que la información aquí contenida es correcta en su fecha de publicación.