

Objetivo de inversión

Se podrá invertir un 0-100% del patrimonio en IICs podrá invertir hasta un 100% en IICs financieras que sean activo apto, armonizadas o no (máximo 30% en IICs no armonizadas), del grupo o no de la Gestora. Se invertirá, directa o indirectamente, un 0% - 100% de la exposición total en renta variable, y el resto de la exposición total en renta fija (incluyendo depósitos e instrumentos del mercado monetario cotizados o no, líquidos), divisas y otros instrumentos financieros cuya rentabilidad está ligada a: Dividendos sobre acciones o índices bursátiles de mercados OCDE. Riesgo de crédito de emisores públicos/privados de la OCDE, sin predeterminación por rating o duración. Volatilidad y varianza de índices de renta variable de países OCDE. Materias primas recogidas en el índice CRB CMDT. Acciones o participaciones de IICs de inversión libre. Inflación de países OCDE y países emergentes. Cualquier combinación señalada anteriormente.

Gestor

Federico fue director de inversiones en la gestora de Novo Banco. También trabajó gestionando carteras de Renta Fija y Renta Variable en la gestora de Banco Madrid. Anteriormente, trabajó cuatro años en el bróker Intermoney Valores S.V, de grupo CIMD. los 17 anteriores años los pasó como vicedirector de trading con derivados Gesmosa-GBI.

Rendimientos mensuales y anuales (%)

| | Ene | Feb | Mar | Abr | May | Jun | Jul | Ago | Sep | Oct | Nov | Dic | Año |
|-------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|-------|-------|------|--------|
| Fondo 2022 | -3,90 | -6,10 | 3,18 | -6,95 | -2,55 | -6,52 | 8,03 | -3,16 | -12,12 | -- | -- | -- | -27,44 |
| Índice | -2,34 | -1,99 | 0,93 | -2,47 | -1,07 | -3,98 | 6,48 | -3,11 | -4,69 | -- | -- | -- | -11,99 |
| Fondo 2021 | 0,30 | 2,98 | 3,16 | 3,37 | -1,51 | 2,70 | 0,09 | 2,84 | -4,01 | 4,78 | -2,95 | 2,06 | 14,25 |
| Índice | -0,20 | 1,06 | 3,34 | 0,95 | -0,16 | 2,30 | 1,15 | 1,30 | -1,42 | 2,43 | 0,57 | 1,36 | 13,35 |
| Fondo 2020 | -1,35 | -9,15 | -0,68 | 5,29 | 2,92 | -1,43 | 4,14 | 5,64 | -4,08 | -4,34 | 11,38 | 3,24 | 10,38 |
| Índice | 0,63 | -3,93 | -7,43 | 5,88 | 1,66 | 1,15 | -0,04 | 2,64 | -0,66 | -1,03 | 4,86 | 0,91 | 4,00 |
| Fondo 2019 | -- | 1,40 | 1,55 | 2,98 | -8,67 | 4,71 | -0,64 | -4,19 | 1,62 | 1,06 | 4,01 | 1,58 | 13,00 |
| Índice | -- | 1,82 | 1,59 | 1,85 | -2,71 | 2,46 | 1,66 | -0,27 | 1,29 | -0,11 | 1,78 | 0,47 | 14,34 |
| Fondo 2018 | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | 7,86 |
| Índice | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | 3,79 |

Escala de riesgo

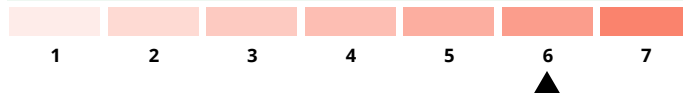


Gráfico del fondo



Estadísticas

| | Fondo (%) | Índice (%) |
|------------------------------|-----------|------------|
| Rentabilidad último mes | -12,12 | -4,69 |
| Rentabilidad últimos 3 meses | -8,06 | -1,67 |
| Rentabilidad del año | -27,44 | -11,99 |
| Rentabilidad desde creación | 3,39 | 18,63 |
| Rentabilidad anualizada | 0,90 | 4,97 |
| Volatilidad anualizada | 23,66 | 0,09 |
| Ratio de Sharpe | -1,04 | -0,84 |
| Ratio de información | -1,10 | -- |
| Beta | 2,19 | -- |
| Número de posiciones | 60 | -- |

Mayores pesos

| | 26,18% del fondo |
|-------------------------------|------------------|
| Alphabet - Class A | 5,64% |
| Meta Platforms, Inc Class A | 5,60% |
| Berkshire Hathaway /B | 5,51% |
| Amazon.com, Inc. | 5,33% |
| Alibaba Group Holding Ltd New | 4,10% |

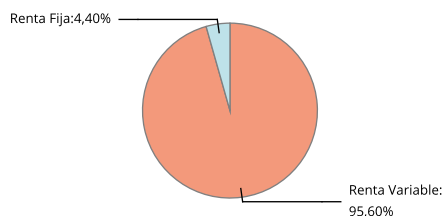
Distribución por sectores

| | |
|--------------------|--------|
| Cash | 7,28% |
| Derivados | 34,24% |
| Comunicaciones | 31,50% |
| Tecnología | 21,17% |
| Consumo No Cíclico | 12,53% |
| Financiero | 7,82% |
| Industrial | 7,45% |
| Consumo Cíclico | 6,20% |
| Energía | 2,67% |
| Otros | 3,37% |

Distribución por divisas

| | |
|-------|--------|
| EUR | 63,41% |
| USD | 24,79% |
| CHF | 1,95% |
| JPY | 1,20% |
| Otros | 8,64% |

Riesgo por exposición



Distribución geográfica

| | |
|----------------|--------|
| Cash | 7,28% |
| Estados Unidos | 41,66% |
| Futuros | 34,24% |
| Francia | 9,93% |
| Otros | 41,13% |

Datos del fondo

| Datos Registrales | | Datos Generales | | Datos | |
|-------------------|-------------------|-----------------|----------------------|-------------------|-------------------|
| Código ISIN | ES0150036038 | Gestora | TREA ASSET MANAGEMEN | Comisión Gestión | 1,50% |
| Bloomberg | BMGARAN SM Equity | Depositaria | CECABANK | Comisión Custodia | 0,05% |
| Fecha de creación | 24/05/1994 | Auditor | DELOITTE,S.L | Valor liquidativo | 11,63 EUR |
| Nombre del gestor | Federico Battaner | | | Patrimonio | 17.308.042,85 EUR |