

Objetivo de inversión

Se podrá invertir un 0-100% del patrimonio en IICSe 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 2023	11,07	0,55	-2,31	-0,51	1,32	-0,54	--	--	--	--	--	--	9,38
Índice	3,24	-0,75	0,94	0,17	1,30	1,32	--	--	--	--	--	--	6,33
Fondo 2022	-3,90	-6,10	3,18	-6,95	-2,55	-6,52	8,03	-3,16	-12,12	-4,68	6,01	-6,47	-31,42
Índice	-2,34	-1,99	0,93	-2,47	-1,07	-3,98	6,48	-3,11	-4,69	3,11	1,81	-4,76	-12,01
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

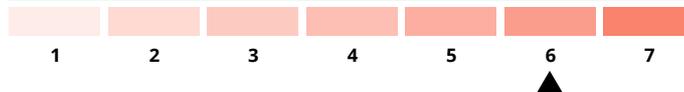


Gráfico del fondo



Estadísticas

	Fondo (%)	Índice (%)
Rentabilidad último mes	-0,54	1,32
Rentabilidad últimos 3 meses	0,26	2,81
Rentabilidad del año	9,38	6,33
Rentabilidad desde creación	6,89	26,10
Rentabilidad anualizada	1,53	5,81
Volatilidad anualizada	17,80	0,08
Ratio de Sharpe	-0,27	0,57
Ratio de información	-0,67	--
Beta	1,69	--
Número de posiciones	109	

Mayores pesos

	13,36% del fondo
Berkshire Hathaway /B	3,22%
Amazon.com, Inc.	3,04%
Alphabet - Class A	3,01%
Meta Platforms, Inc Class A	2,08%
Apple Computer Inc. (USD)	2,01%

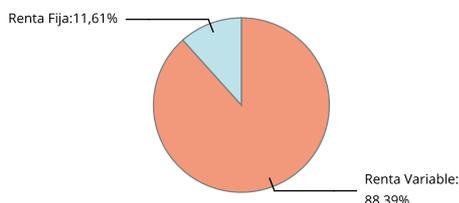
Distribución por sectores

Cash	8,61%
Comunicaciones	19,24%
Financiero	17,58%
Tecnología	14,51%
Consumo Cíclico	11,59%
Consumo No Cíclico	9,89%
Industrial	7,82%
Recursos Basicos	5,00%
Gobierno	4,96%
Otros	-20,04%

Distribución geográfica

Cash	8,61%
Estados Unidos	43,45%
España	11,67%
Francia	6,55%
Otros	8,88%

Riesgo por exposición



Distribución por divisas

USD	51,11%
EUR	35,71%
GBP	6,03%
CHF	1,92%
JPY	1,04%
Otros	7,18%

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	12,02 EUR
Nombre del gestor	Federico Battaner			Patrimonio	29.127.497,38 EUR