

‘Tressis Cartera **ECO30**’

Primer fondo de ideas de
inversión de calidad mundial
creado por un medio de
comunicación en España



El germen del fondo: el índice Eco30

Un índice de bolsa mundial auditado por Stoxx que nace en 2013

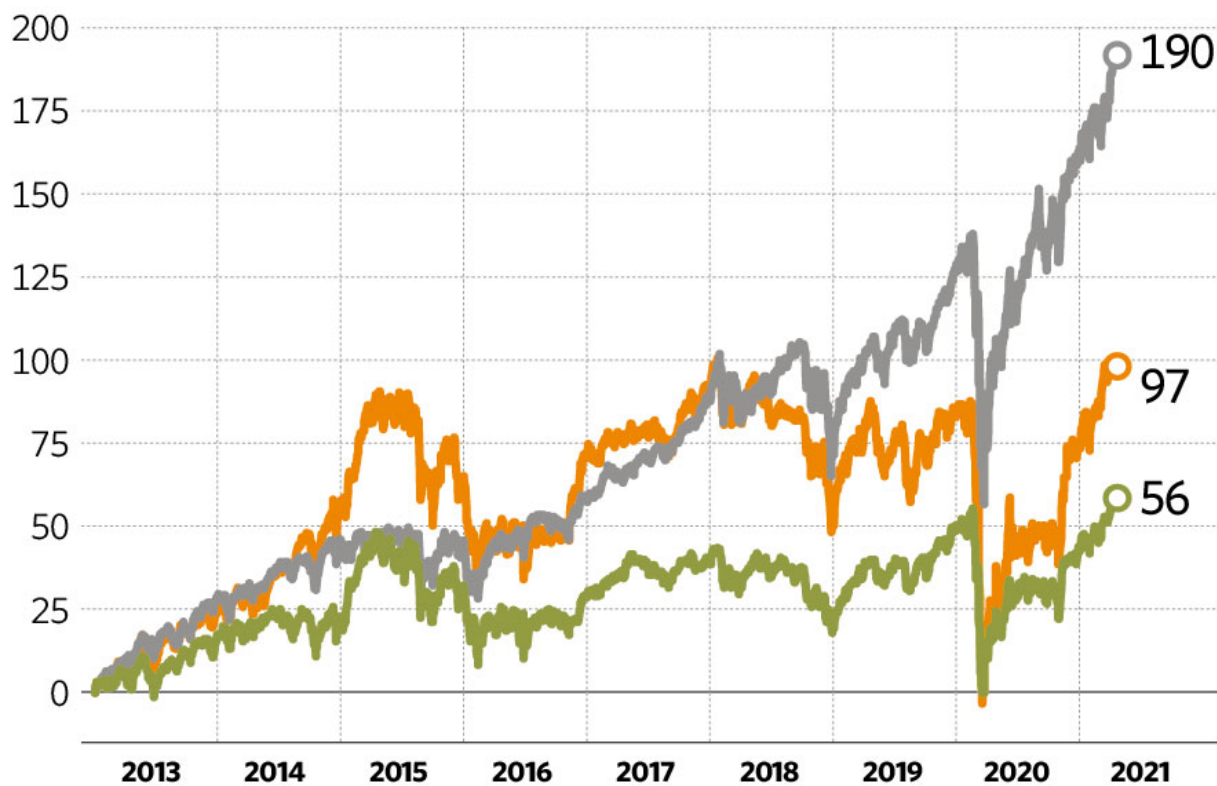
Datos a 13 de abril

— Eco30

— S&P 500

— Stoxx 600

Evolución desde el 01/01/2013 (porcentaje)



Rentabilidad:

97,5%

Bolsa & Inversión

Nace 'Tressis Cartera Eco30', el fondo de las ideas de inversión de elEconomista

La CNMV aprueba el producto de bolsa global gestionado por Tressis y asesorado por Ecoprensa

C. García / A. Palomares, MADRID

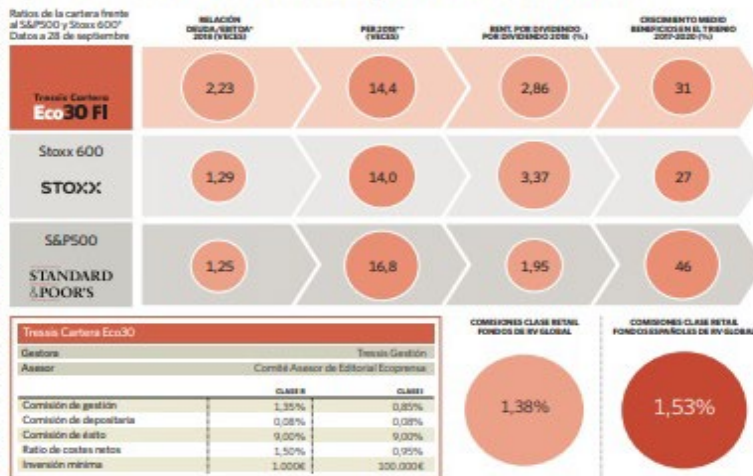
La Comisión Nacional del Mercado de Valores acaba de aprobar con el número de registro 5.200 el primer fondo que nace de las ideas de inversión de un medio de comunicación en España, el Tressis Cartera Eco30, que recogerá los treinta valores con los que elEconomista construye una cesta de títulos internacionales desde enero de 2013. Ecoprensa, editora de elEconomista, actuará como asesor de Tressis Gestión para un producto que permitirá acceder a una selección diversificada de los principales mercados mundiales y los sectores más interesantes en cada momento.

El nuevo fondo Tressis Cartera Eco30 "invertirá al menos el 75 por ciento de su patrimonio en compañías internacionales cotizadas de mediana y gran capitalización, que cuenten al menos con 5.000 millones de euros de valor bursátil, siguiendo un criterio de análisis fundamental y cuantitativo", según el folleto. El fondo permitirá acceder a una cartera de 30 valores internacionales de alta calidad, que rotará dos veces al año, sin que exista limitación geográfica ni de divisas.

Las comisiones que soporta el fondo en concepto de gestión en la clase retail (clase R) serán del 1,38 por ciento, por debajo del 1,58 por ciento que ofrecen de media los fondos retail de renta variable global a los que tiene acceso el inversor español, e inferior al 1,53 por ciento que cobran por gestión los fondos españoles de bolsa global, según los datos de Morningstar. Además, contará también con una clase de acciones dirigida a los clientes institucionales y a las carteras de gestión discrecional (clase I), con una comisión de tan solo del 0,81 por ciento.

Pero el verdadero objetivo del fondo es generar valor para el participante, por ello se aplicará una comisión de éxito sobre los resultados positivos del producto, del 9 por

El primer fondo de inversión asesorado por un medio de comunicación



Fuente: CNMV, Morningstar y FactSet. (**) 1º TP antes que el cliente de la acción reciba el beneficio.

elEconomista

ciento, lo que supone una alineación de intereses entre la gestora y los inversores del fondo.

El germen del fondo

El germen de este producto hay que buscarlo en la filosofía con la que nació la sección de mercados de elEconomista, que ha construido una arquitectura de inversión con el propósito de que el ahorrador tome las mejores decisiones de inversión, bajo la premisa de la revisión de qué se dijo y qué ha ocurrido

(auditoría permanente), y de que el origen de todas las ideas proceden de aquello que recomiendan los profesionales. Prueba de eso ADN surgen algunas de las herramientas que han permitido en la última década mejorar la información bursátil en nuestro país: con Ecobolsa (2006), Eco30 (2006), Ecodividendo (2007), Los termómetros, que dieron lugar a La Liga Ibex de elEconomista (2008-2016), EcoTrader (2011), elMonitor (2012)... (ver destacado inferior).

En ese largo etcétera, elEconomista creó en 2013 una cartera de treinta valores internacionales, con el objetivo de someter a las empresas cotizadas de todo el mundo a una criba por fundamentales y encontrar, así, las empresas con más fortalezas para el consumo de mercado, que sirvieran de referencia para aquellos inversores interesados en construir una cartera diversificada de bolsa mundial. La cartera, que también está actualizada por Stoxx como índice, ha generado desde los

inicios una rentabilidad del 82 por ciento. En el mismo periodo, el Stoxx 600 ha dejado un retorno del 37 por ciento, y el S&P500 del 105.

Los entresijos de la cartera

Para seleccionar esas treinta compañías, elEconomista somete a más de 1.000 valores de todo el mundo a un examen de diez criterios fundamentales, que en esencia sirven para valorar qué expectativa tienen los bancos de inversión sobre cada cotizada a medio plazo. De este

LAS HERRAMIENTAS CONSTRUIDAS POR elEconomista PARA QUE EL INVERSOR TOMÉ SUS DECISIONES DE INVERSIÓN



Evolución de 'Tressis Cartera Eco30'

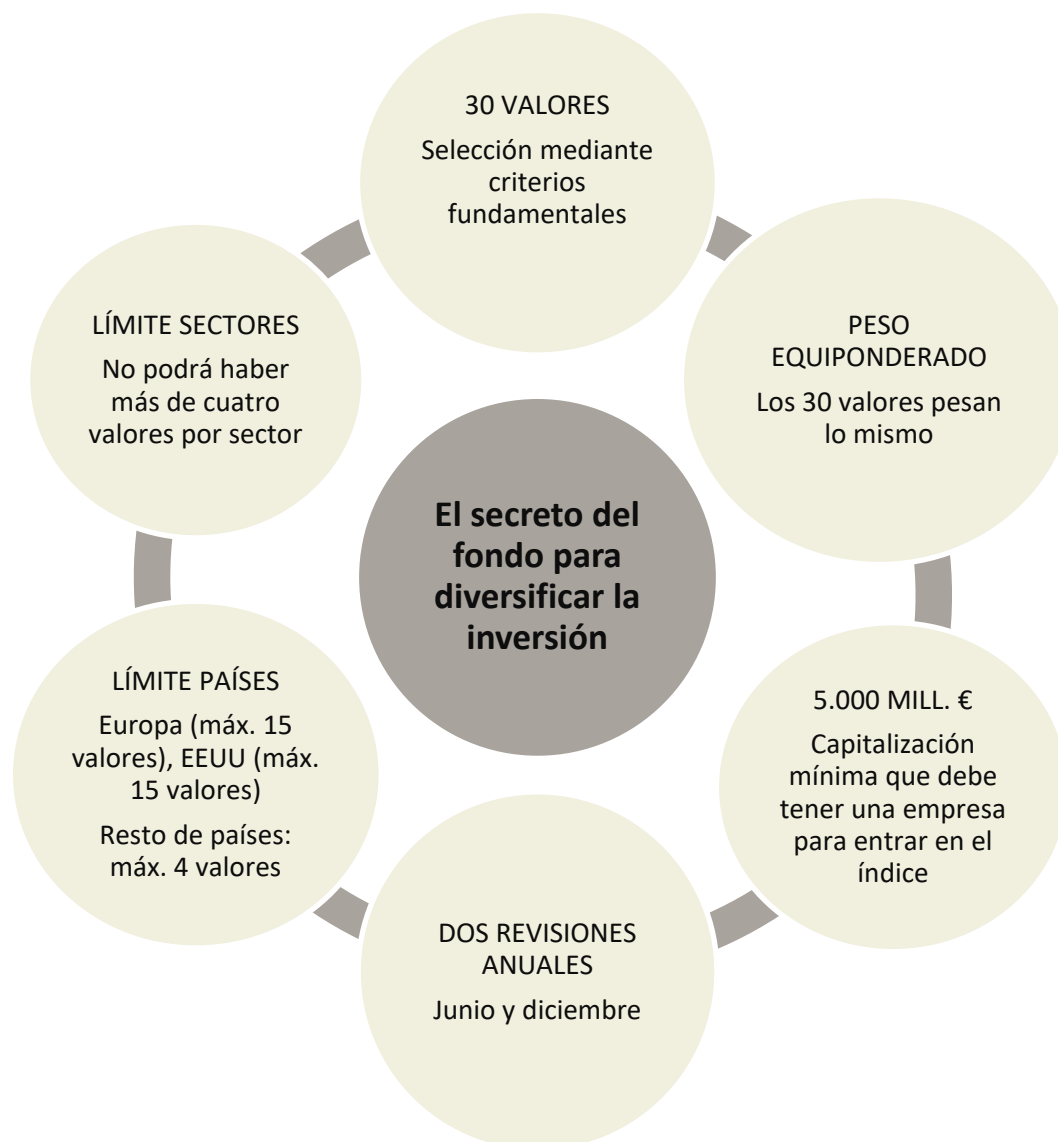
Valor liquidativo (€)

Evolución del valor liquidativo de 'Tressis Cartera Eco30' (€)

*Datos a 12 abril



Política de inversión de 'Tressis Cartera Eco30'

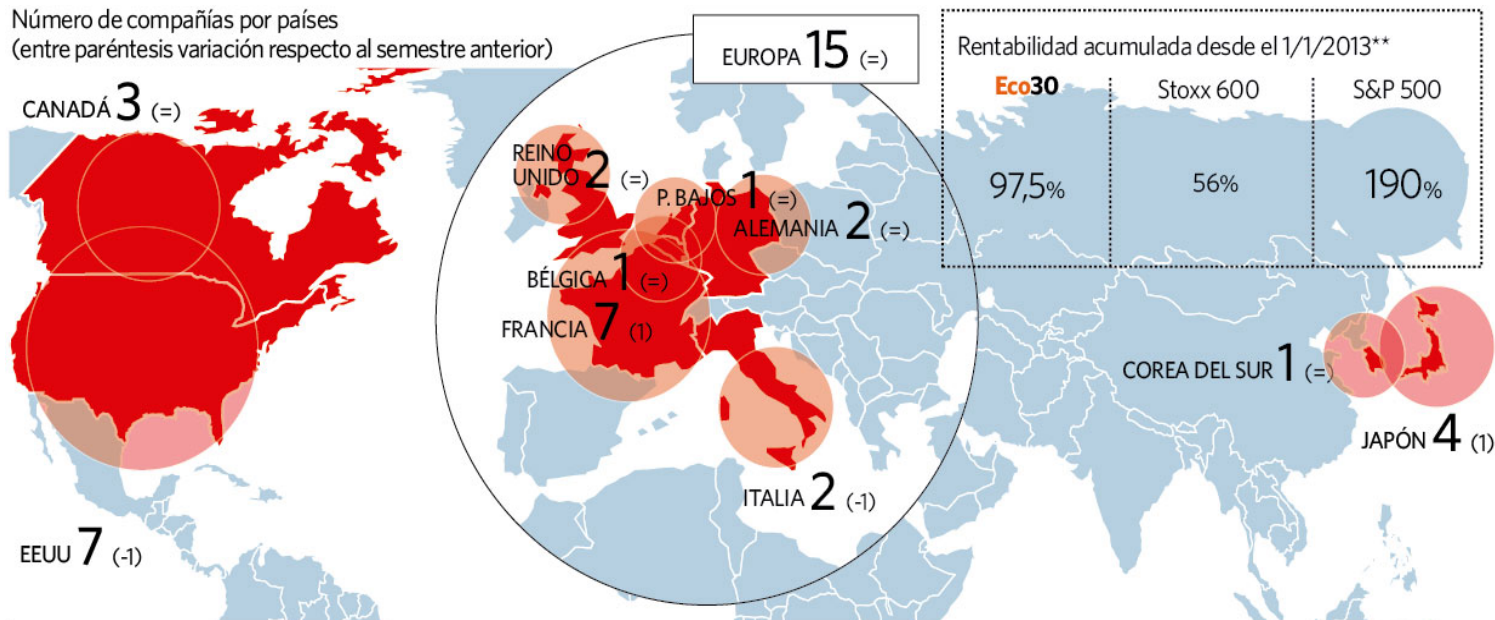


Las 30 compañías en las que invierte 'Tressis Cartera Eco30'

Hitachi	Eiffage	Volkswagen
Deutsche Post	Marathon Petroleum	Ally Financial
Nintendo	Suncor Energy	Manulife Financial
Samsung Electronics	BAT	SS&C Technologies
Atos	Quanta Services	ENGIE
AXA	Nutrien	Airbus
Enel	ArcelorMittal	Murata Manufacturing
Total	Sanofi	AB InBev
Glencore	Leonardo	Marvell Technology
Encompass Health	Takeda Pharmaceutical	Lennar Corporation

Diversificación global y sectorial

Número de compañías por países
(entre paréntesis variación respecto al semestre anterior)



Fuente: Factset y Bloomberg.

elEconomista

Eco
30
FACTSET
Calculated by
STOXX
CUSTOMIZED®

La expectativa de rentabilidad de la cartera es del 6,5%

*Datos a 14 abril

Capitalización ECO30	Relación deuda/ebitda* 2021*	PER** 2021	Rentabilidad por dividendo 2021	Crecimiento medio del beneficio para el trienio actual (2019-2022)
1.758.950 millones de euros	 MEDIA STOXX 600 1,5 veces	 MEDIA STOXX 600 18,2 veces	 MEDIA STOXX 600 2,6%	 STOXX 600 41%
	 MEDIA S&P 500 1,2 veces	 MEDIA S&P 500 23,6 veces	 MEDIA S&P 500 1,6%	 S&P 500 39%
	 MEDIA ECO30 1,07 veces	 MEDIA ECO30 15,4 veces	 MEDIA ECO30 3,01%	 ECO30 75%

Fuente: Factset. Datos a 11 de noviembre. (*) Beneficio bruto explotación. (**) Nº veces que el precio de la acción recoge el beneficio. Nota: Todos los valores en el índice ponderan por igual.

4/2019

Rentabilidades

	Anual	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
2021	12,23%	-0,63%	5,69%	6,95%	-0,09%								
2020	-6,77%	-3,21%	-10,95%	-24%	11,10%	1,79%	4,64%	-2,19%	5,10%	-1,34%	-3,80%	21,07%	1,89%
2019	20,30%	10,53%	2,85%	-0,25%	4,77%	-8,18%	5,14%	0,10%	-4,08%	5,11%	-0,67%	3,94%	0,66%
2018	-6,28%										-0,9%	-0,53%	-4,93%

Datos fundamentales
'Tressis Cartera Eco30'

ISIN (CLASE R): ES0110485010

Liquidez: diaria

Tipo de fondo: Renta Variable Internacional

Gestor: Tressis Gestión, SGIIC, S.A.

Asesor: Editorial Ecoprensa, S.L.

Depositarario: Banco Inversis, S.A.

Administrador: Inversis Gestión, S.A., SGIIC

Auditor: Ernst & Young

Comisión gestión Clase I: 0,8%

Comisión de gestión Clase R: 1,35%