

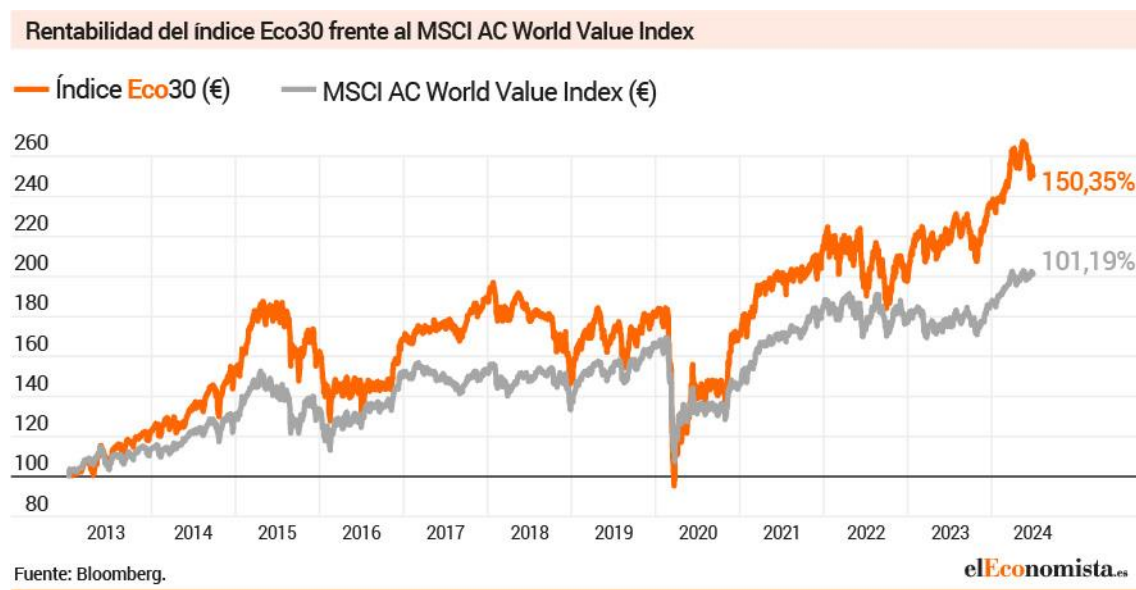
Tressis Cartera **ECO30 FI**

Primer fondo español de renta
variable global sistemático
creado por un medio de
comunicación especializado en
finanzas



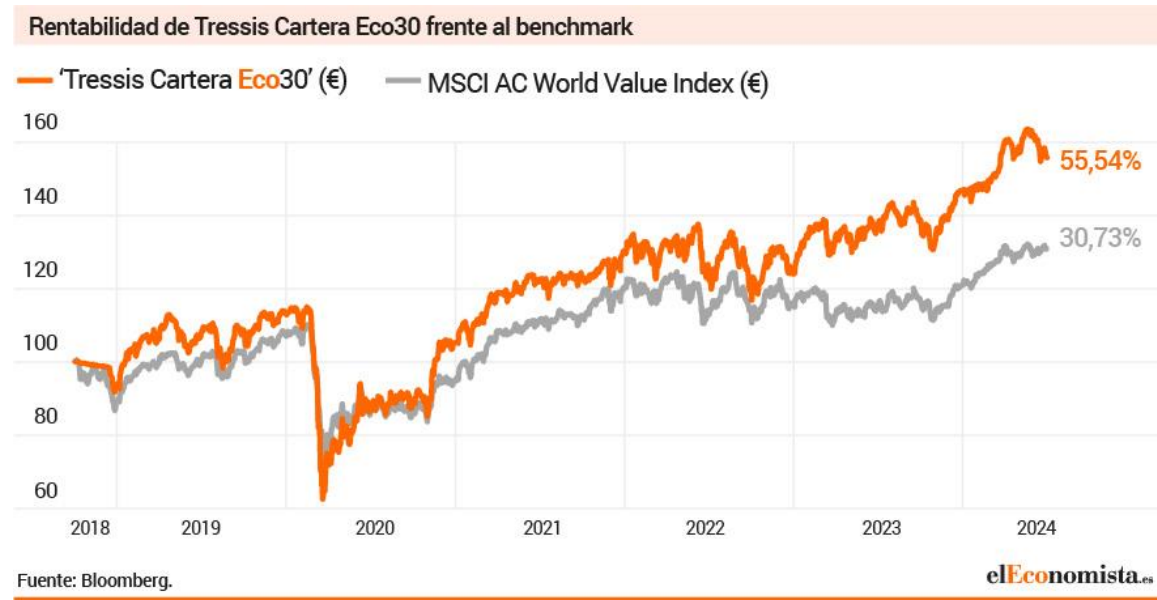
Del índice Eco30 Stoxx a Tressis Cartera Eco30

- Primer índice ideas de inversión internacionales construido por un medio de comunicación en España y calculado por Stoxx. Su rentabilidad desde el inicio (enero 2013) es del 150%.



Nota. Gráfico construido en base 100. Incluye una comparativa del índice Eco30, auditado por Stoxx, y del índice MSCI AC World Value Index. Rentabilidad entre 1/1/2013 y 28/06/2024
Fuente: Bloomberg

- El índice Eco30 fue el germen del fondo 'Tressis Cartera Eco30 FI', aprobado por la CNMV en septiembre de 2018



Evolución del valor liquidativo de 'Tressis Cartera Eco30 FI' frente a su índice de referencia.
Nota. Gráfico construido en base 100. Rentabilidad entre 30/09/2018 y 28/06/2024
Fuente: Bloomberg

Comparativa frente a su categoría (renta variable gran cap. estilo valor*)

Puesto	Fondo	Rentabilidad desde inicio (%)**
1	DWS Invest CROCI Sectors Plus NC	78,67
2	Dodge & Cox Worldwide Global Stk CAD Acc	75,12
3	DWS Invest CROCI World VI LC	74,06
4	Neuberger Berman Glb ValUSDAAcc	69,68
10	Tressis Cartera Eco30 R	55,5
23	Franklin Mutual Gbl DiscvN(acc)USD	36,51
24	State Street Global Value Sptlt P	34,76
25	GVCGaesco Multinacional A	33,13
26	Mediolanum BB Dynamic Intl Val Opp SA	24,35
27	Abanca RV Dividendo Minorista	10,25

Comparativa frente a otros fondos value españoles

Puesto	Fondo	Rentabilidad desde inicio (%)**
1	Azvalor Internacional	98,1
2	Horos Value Internacional	60,0
3	Magallanes European Equity M	58,6
4	Tressis Cartera Eco30 R	55,5
5	Bestinver Internacional	39,0
6	Cobas Internacional C	31,0
7	Gesconsult Renta Variable Eurozona	12,2

- Cuarto fondo más rentable de los fondos españoles de renta variable internacional estilo valor
- Ocupa el puesto 10 de su categoría por rentabilidad desde el inicio

Desglose de la rentabilidad mensual y anual

Tressis Cartera Eco30

	Anual	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
2024	6,44%	0,75%	1,37%	7,14%	-2,03%	3,17%	-3,75%						
2023	18,05%	8,24%	1,99%	-1,26%	-0,17%	-1,17%	3,33%	4,17%	-1,83%	-1,44%	-4,47%	5,94%	4,15%
2022	-4,25%	0,03%	0,86%	0,82%	-0,28%	3,47%	-10,15%	7,62%	-2,91%	-8,31%	8,55%	3,64%	-5,79%
2021	22,96%	-0,63%	5,69%	6,95%	-0,07%	2,87%	0,09%	-0,22%	1,14%	0,08%	1,22%	-2,78%	7,03%
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%

Rentabilidad desde el inicio: **55,5%***.

Métricas de riesgo

Comparativa de la volatilidad frente a fondos value españoles

Fondo	Desviación estándar desde el inicio (%)*
Cobas Internacional C	25,83
Azvalor Internacional	23,80
Magallanes European Equity M	21,20
Horos Value Internacional	20,83
Tressis Cartera Eco30 R	20,59
Bestinver Internacional	19,26
Gesconsult Renta Variable Eurozona	16,76

Selección sistemática y cuantitativa

- Factores de análisis fundamental de factor value, quality y momentum



- Reglas de rebalanceo y filtro



Fortalezas de las compañías (parte I)

Los 30 de la cartera internacional de 'elEconomista'

La selección de 30 valores internacionales que presentan mejoras fundamentales

Valores que entran al índice

Compañía	País	Potencial alcista (%)	Per* 2025	Rentabilidad por dividendo 2025 (%)	Var. Beneficio en el trienio 2023-2026 (%)	Cambio en 2024 (%)	Recom.**
Micron Technology	Estados Unidos	0,43	17,13	0,31	De pérdidas a ganancias	79,81	C
Hitachi	Japón	3,40	21,47	1,20	46,23	66,86	C
Leonardo	Italia	14,37	12,91	1,45	71,10	50,18	C
UniCredit	Italia	28,70	6,04	7,58	-12,42	37,82	C
Quanta Services	Estados Unidos	1,45	28,90	0,14	63,25	30,31	C
Encompass Health	Estados Unidos	13,00	18,54	0,70	39,50	27,94	C
Golar LNG	Islas Bermudas	21,48	14,00	3,51	De pérdidas a ganancias	23,75	C
Marvell Technology	Estados Unidos	22,70	30,42	0,34	125,10	21,27	C
Equitable Holdings	Estados Unidos	7,69	5,56	2,52	35,53	20,21	C
Marathon Petroleum	Estados Unidos	21,81	10,30	2,09	-52,15	16,24	C
BYD Electronic	China	5,74	12,93	2,07	92,72	9,02	C
Airbus	Francia	22,42	17,93	2,06	80,78	6,24	C
British American Tobacco	Reino Unido	23,36	6,36	10,16	3,96	5,95	C
Deutsche Telekom	Alemania	22,50	11,19	4,27	37,09	4,97	C
Eurazeo	Francia	24,67	7,29	3,63	-49,29	4,94	C

Fortalezas de las compañías (parte II)

Valores que entran al índice

Compañía	País	Potencial alcista (%)	Per* 2024	Rentabilidad por dividendo 2024 (%)	Var. Beneficio en el trienio 2022-2025 (%)	Cambio en 2023 (%)	Recom.**
AXA	Francia	25,35	8,03	7,52	21,78	3,56	C
Samsung Electronics	Corea del Sur	27,56	10,98	1,81	241,56	3,44	C
SS&C Technologies	Estados Unidos	15,76	10,97	1,59	34,81	1,26	C
PDD Holdings (ADR)	Irlanda	41,34	9,84	0,00	220,27	-1,46	C
Civitas Resources	Estados Unidos	45,16	4,74	13,42	76,01	-3,14	C
Glencore	Suiza	12,48	11,34	3,28	25,33	-3,64	C
Enel	Italia	18,37	9,65	7,29	8,33	-4,26	C
Eiffage	Francia	52,32	7,48	5,25	14,37	-9,36	C
Stellantis	Países Bajos	36,28	3,64	8,05	-12,72	-9,61	C
ArcelorMittal	Luxemburgo	43,35	4,67	2,29	364,52	-13,57	C
ENGIE	Francia	38,73	8,01	8,71	-28,64	-16,42	C
Ayvens	Francia	80,77	4,05	11,83	47,93	-16,52	C
Teleperformance	Francia	50,98	5,89	4,96	83,74	-23,82	C
Darling Ingredients	Estados Unidos	66,87	8,60	0,00	15,74	-30,78	C
Forvia	Francia	83,85	3,14	7,03	141,55	-42,61	C

* N° de veces que el precio de la acción recoge el beneficio. ** Recomendación del consenso de mercado: C Comprar M Mantener V Vender.

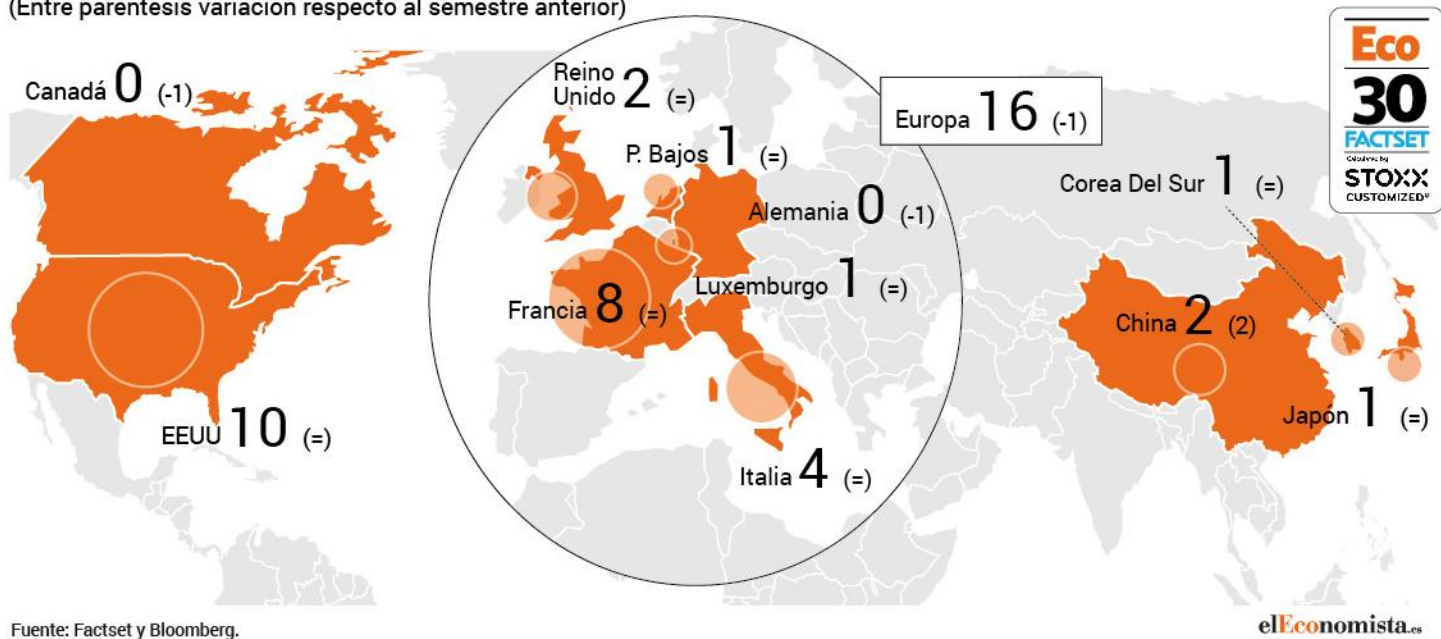
Fuente: Factset y Bloomberg.

elEconomista.es

Diversificación geográfica

Número de compañías por países

(Entre paréntesis variación respecto al semestre anterior)



Diversificación sectorial

Compañías por sectores



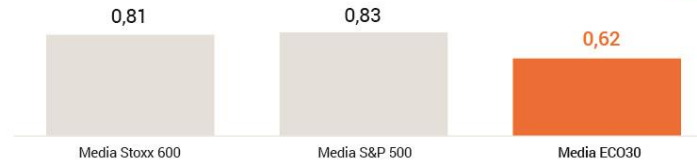
Fuente: elaboración propia.

elEconomista.es

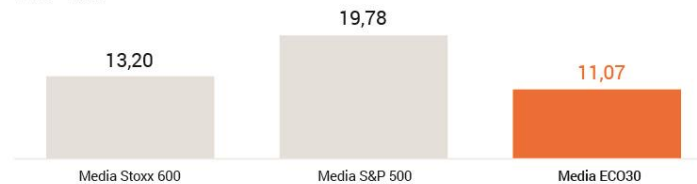
Ratios de la cartera

El endeudamiento de la cartera baja a 0,62 veces

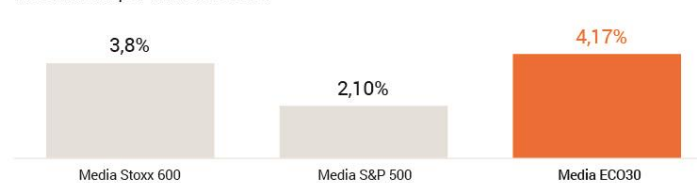
Relación deuda/ebitda* 2024, en veces



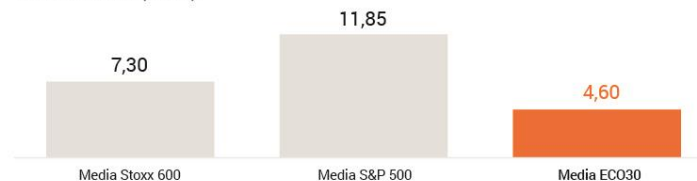
PER** 2024



Rentabilidad por dividendo 2024



Ev/Ebitda 2024 (veces)



* Beneficio bruto explotación. ** N° veces que el precio de la acción recoge el beneficio.

Nota: Todos los valores en el índice ponderan por igual.

Fuente: Factset.

elEconomista.es

- Una rentabilidad por dividendo del 4%
- Compañías con endeudamiento bajo y más baratas en términos de PER frente al resto del mercado



Tressis Eco30 bate en sus dos años de vida a Bestinvest, Magallanes, azValor y Cobas

El fondo asesorado por 'elEconomista' pierde un 11,43% desde su inicio, el 1 de octubre de 2018, hasta septiembre. Menos que los más afamados de bolsa internacional españoles de estilo valor



Es el 19 de los 35 de los fondos de inversión de estilo valor

El fondo asesorado por 'elEconomista' bate en sus dos años de vida a Bestinvest, Magallanes, azValor y Cobas. El fondo asesorado por 'elEconomista' pierde un 11,43% desde su inicio, el 1 de octubre de 2018, hasta septiembre. Menos que los más afamados de bolsa internacional españoles de estilo valor

Las herramientas construidas por 'elEconomista' PARA QUÉ

Eco 10

Ecobolsa

Monitor

30

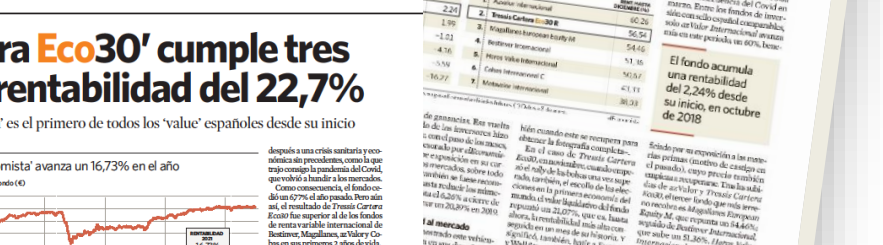
El camino no es fácil

El camino no es fácil. El primer año de vida del fondo asesorado por 'elEconomista' ha sido complicado. El fondo asesorado por 'elEconomista' bate en sus dos años de vida a Bestinvest, Magallanes, azValor y Cobas. El fondo asesorado por 'elEconomista' pierde un 11,43% desde su inicio, el 1 de octubre de 2018, hasta septiembre. Menos que los más afamados de bolsa internacional españoles de estilo valor



'Tressis Cartera Eco30' sobrevive a dos grandes crisis -2018 y 2020- en positivo

El fondo asesorado por 'elEconomista' es el segundo que más recupera desde su mínimo de marzo, un 56%



El fondo acumula una rentabilidad del 2,24% desde su inicio, en octubre de 2018

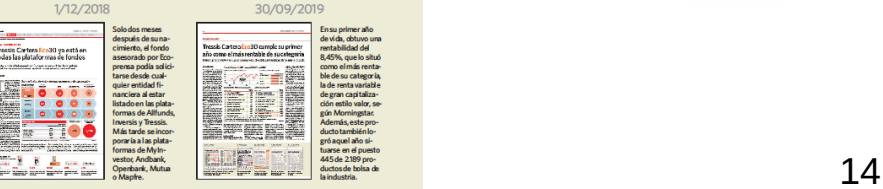
El fondo asesorado por 'elEconomista' bate en sus dos años de vida a Bestinvest, Magallanes, azValor y Cobas. El fondo asesorado por 'elEconomista' pierde un 11,43% desde su inicio, el 1 de octubre de 2018, hasta septiembre. Menos que los más afamados de bolsa internacional españoles de estilo valor

El camino no es fácil

El camino no es fácil. El primer año de vida del fondo asesorado por 'elEconomista' ha sido complicado. El fondo asesorado por 'elEconomista' bate en sus dos años de vida a Bestinvest, Magallanes, azValor y Cobas. El fondo asesorado por 'elEconomista' pierde un 11,43% desde su inicio, el 1 de octubre de 2018, hasta septiembre. Menos que los más afamados de bolsa internacional españoles de estilo valor

El camino no es fácil

El camino no es fácil. El primer año de vida del fondo asesorado por 'elEconomista' ha sido complicado. El fondo asesorado por 'elEconomista' bate en sus dos años de vida a Bestinvest, Magallanes, azValor y Cobas. El fondo asesorado por 'elEconomista' pierde un 11,43% desde su inicio, el 1 de octubre de 2018, hasta septiembre. Menos que los más afamados de bolsa internacional españoles de estilo valor



Asesor del fondo



Joaquín Gómez

- Director de Mercados y Productos de Inversión de elEconomista
- Promotor de los índices de mercado Eco10 Stoxx y Eco30 Stoxx

Impulsor de la creación de diferentes productos y herramientas, entre ellas:



Datos fundamentales

ISIN (CLASE R): ES0110485010

Liquidez: diaria

Tipo de fondo: Renta Variable Internacional

Gestor: Tressis Gestión, SGIIC, S.A.

Asesor: Editorial Ecoprensa, S.L.

Depositario: Banco Inversis, S.A.

Administrador: Inversis Gestión, S.A., SGIIC

Auditor: Ernst & Young

Comisión gestión Clase I: 0,8%