

## TREA Renta Fija Selección

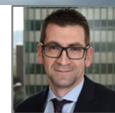
Ficha Mensual – Enero 2019

★★★

MORNINGSTAR



A. Gómez



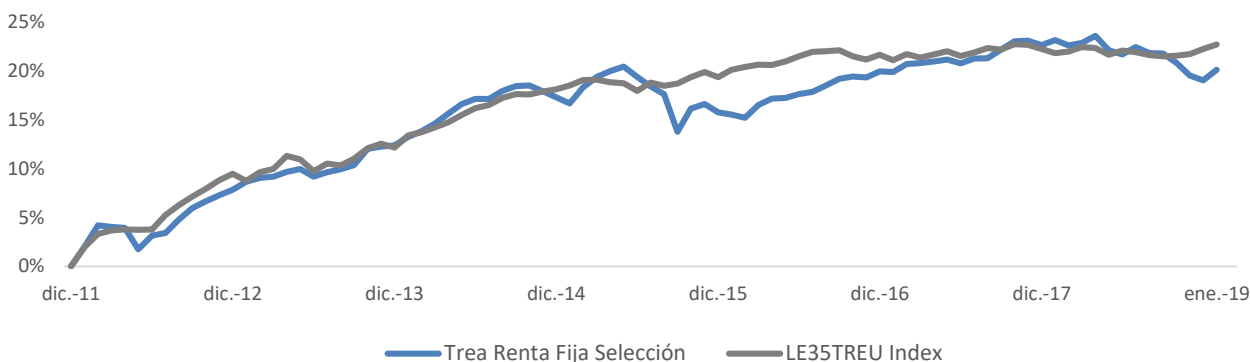
A. Toribio

### OBJETIVO DE INVERSIÓN

Tiene como objetivo la preservación del capital y el control de la volatilidad, a la vez que busca obtener una rentabilidad superior a la inflación. Principalmente el fondo invertirá en compañías en el rango BB-BBB. El rating mínimo será de B+. Se podrá invertir en activos sin rating en un porcentaje máximo del 10% de la cartera. No existe predeterminación en cuanto a la distribución de activos por tipo de emisor (público o privado), divisas o países, pero generalmente el fondo tendrá una exposición de alrededor del 10% en divisa no euro.

Rentabilidad Anualizada (%)	Mes	2019	1 Año	3 Años	5 Años	Desde inicio gestión*
Trea Renta Fija Selección	0,93	-2,39	-2,65	1,31	1,20	2,62
BbgBarc Euro Agg 3-5 Yr TR EUR	0,38	0,35	0,74	0,71	1,63	2,93

Fuente: Bloomberg (31/01/19)



Fuente: Bloomberg (31/01/2019)

### Características de la Cartera

TIR	3,32%
Duración	3,77
Número de Bonos	61
Rating Medio	BBB-
High Yield	33%
Emergentes	15%

Fuente: Bloomberg (31/01/2019)

### Mayores Posiciones

C. Aragón 2027	4,0%
Cajamar 2027	3,6%
Bulgarian Energy 2021	2,9%
Oranof 2024	2,8%
Caixabank 1 1/2 2023	2,6%

Fuente: Bloomberg (31/01/2019)

### Rentabilidad/Riesgo

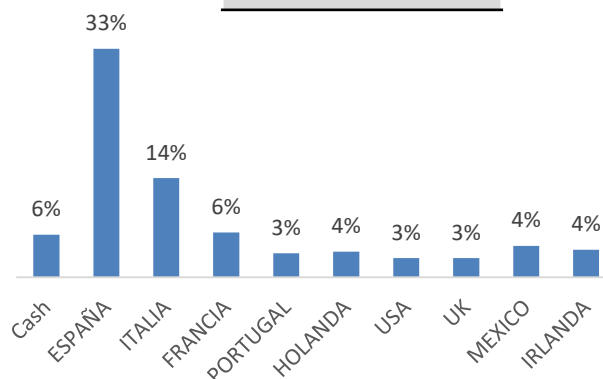
Alfa	1,44
Beta	0,15
R2	4,54
Tracking Error	2,89
Ratio de Información	0,02
Volatilidad	1,86
Ratio Sharpe	0,91
Ratio Sortino	1,47

Fuente: Morningstar.  
Datos Mensuales 3 años  
(31/01/2019)

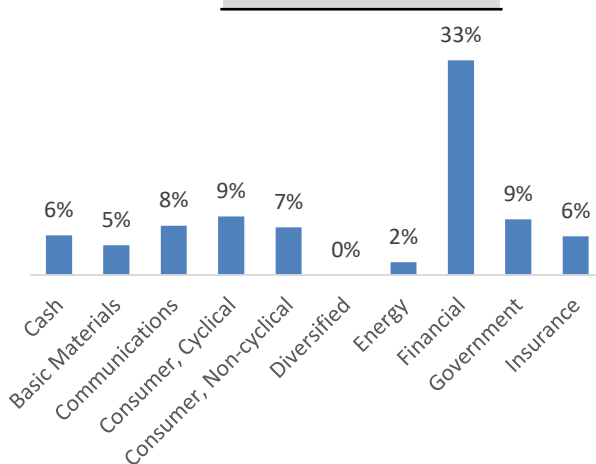
## TREA Renta Fija Selección

### CARTERA

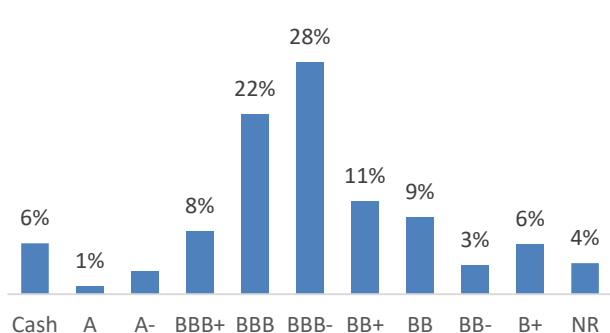
Distribución por Países



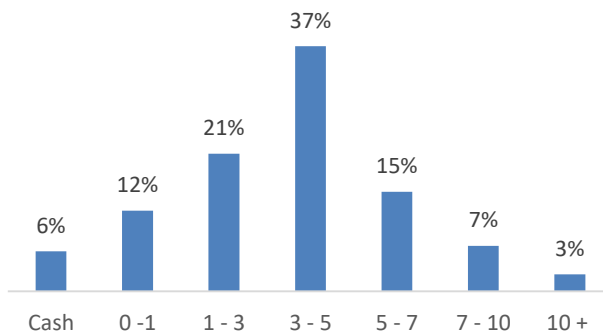
Distribución por Sectores



Distribución por Rating



Distribución por Duración



Fuente: Bloomberg (31/01/2019)

### TÉRMINOS Y CONDICIONES

Clase	Tipo Inversor	Divisa	Acumulación/ Distribución	Inversión Mínima	Comisión de Gestión	Comisión depositaria	ISIN	Bloomberg
A	Retail	EUR	Acumulación	Una participación	0,90%	0,08%	ES0105297008	ACATESD SM
B	Institucional	EUR	Acumulación	300.000 €	0,50%	0,10%	ES0105297040	TRRFSEB SM

**Estructura Jurídica** Fondo de Inversión de derecho español, UCITS

**Liquidez** Diaria

**Gestora** TREA Asset Management S.G.I.I.C.

**Depositario** Banco Inversis, S.A

**Auditor** Deloitte, S.L

**Patrimonio** 8,2 Millones € (31/01/19)

**Benchmark** Bloomberg Barclays Euroagg 3-5 Year Total Return Index Value Unhedged EUR (LE35TREU)

**Inicio equipo de gestión\*** 01/01/2012

**Perfil de Riesgo** 2 de 7

**Nº registro CNMV** 3855

**Contacto** distribucion@tream.com