

## TREA Renta Fija Selección

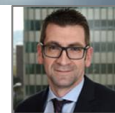
Ficha Mensual – Abril 2019

★★★

MORNINGSTAR



A. Gómez



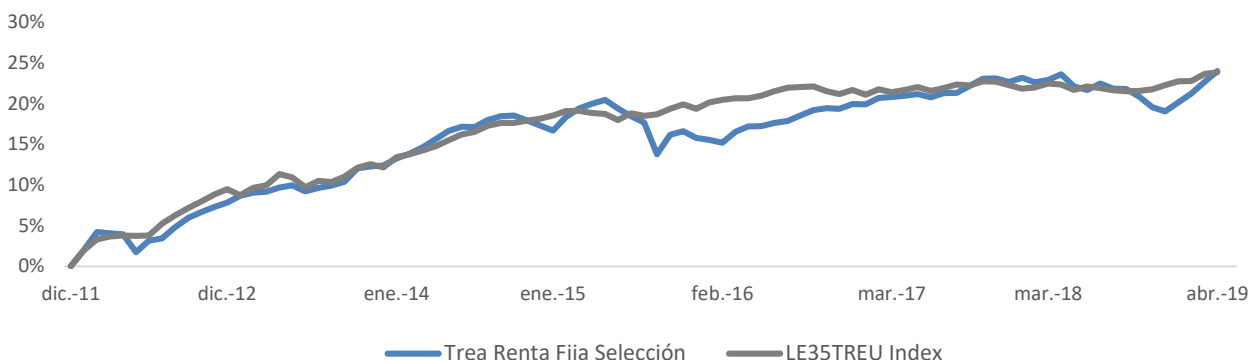
A. Toribio

### 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*
<b>Trea Renta Fija Selección</b>	<b>1,11</b>	<b>4,18</b>	<b>0,09</b>	<b>1,90</b>	<b>1,41</b>	<b>2,98</b>
BBgBarc Euro Agg 3-5 Yr TR EUR	0,16	1,29	1,21	0,87	1,56	2,96

Fuente: Bloomberg (30/04/2019)



Fuente: Bloomberg (30/04/2019)

Características de la Cartera	
TIR	2,46%
Duración	2,90
Número de Bonos	56
Rating Medio	BBB
High Yield	30%
Emergentes	17%

Fuente: Bloomberg (30/04/2019)

Mayores Posiciones	
Turk Telekom 2019	4,3%
C. Aragón 2027	3,8%
Cajamar 2027	3,6%
Bulgarian Energy 2021	2,7%
Caixabank 1 1/2 2023	2,5%

Fuente: Bloomberg (30/04/2019)

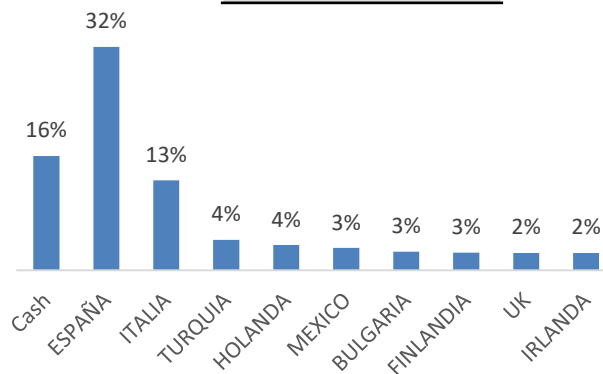
Rentabilidad/Riesgo	
Alfa	1,84
Beta	0,22
R2	9,02
Tracking Error	2,83
Ratio de Información	0,11
Volatilidad	1,96
Ratio Sharpe	1,16
Ratio Sortino	2,00

Fuente: Morningstar.  
Datos Mensuales 3 años  
(30/04/2019)

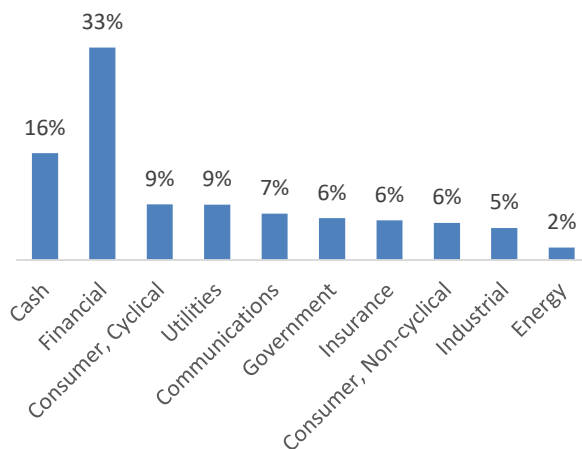
## TREA Renta Fija Selección

### CARTERA

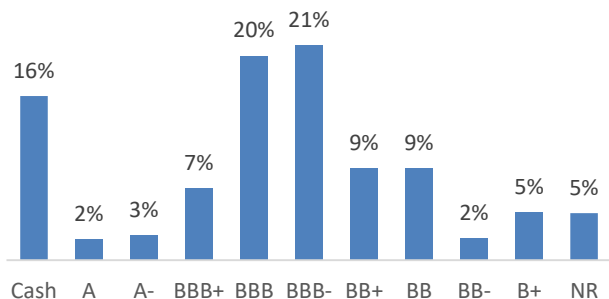
Distribución por Países



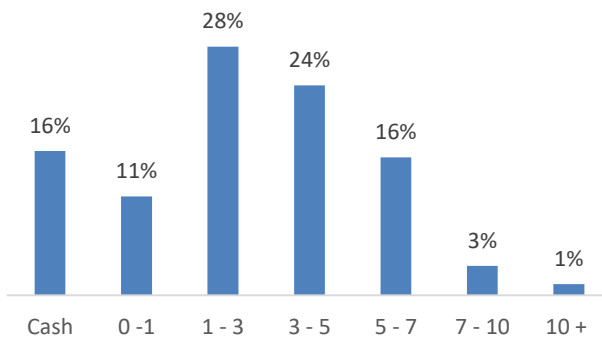
Distribución por Sectores



Distribución por Rating



Distribución por Duración



Fuente: Bloomberg (30/04/2019)

### TÉRMINOS Y CONDICIONES

Clase	Tipo Inversor	Divisa	Acumulación/ Distribución	Inversión Mínima	Comisión de Gestión	Comisión depositoria	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.

**Depositorio** Banco Inversis, S.A

**Auditor** Deloitte, S.L

**Patrimonio** 8,3 Millones € (30/04/19)

**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