

TREA Renta Fija Selección

Ficha Mensual – Febrero 2019

★★★

MORNINGSTAR



A. Gómez



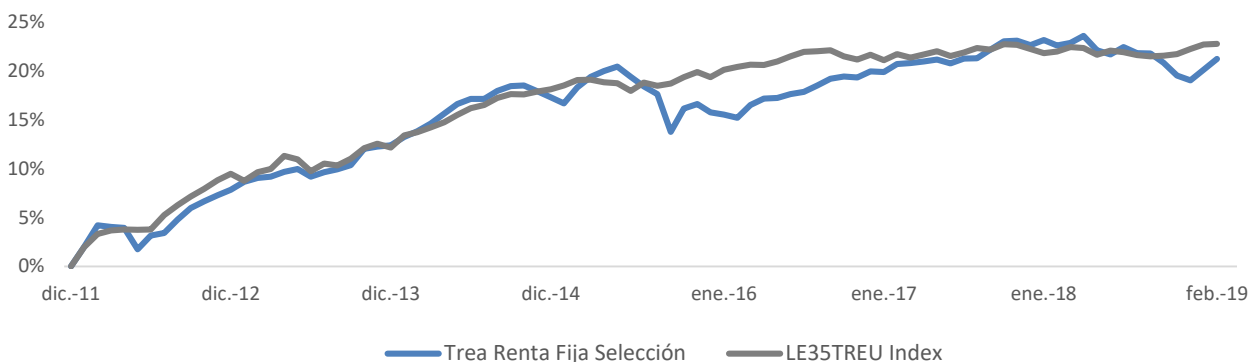
A. Toribio

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	1,15	1,86	-1,09	1,77	1,27	2,72
BbgBarc Euro Agg 3-5 Yr TR EUR	0,14	0,44	0,69	0,70	1,50	2,90

Fuente: Bloomberg (28/02/2019)



Fuente: Bloomberg (28/02/2019)

Características de la Cartera

TIR	2,99%
Duración	3,20
Número de Bonos	54
Rating Medio	BBB
High Yield	34%
Emergentes	16%

Fuente: Bloomberg (28/02/2019)

Mayores Posiciones

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

Fuente: Bloomberg (28/02/2019)

Rentabilidad/Riesgo

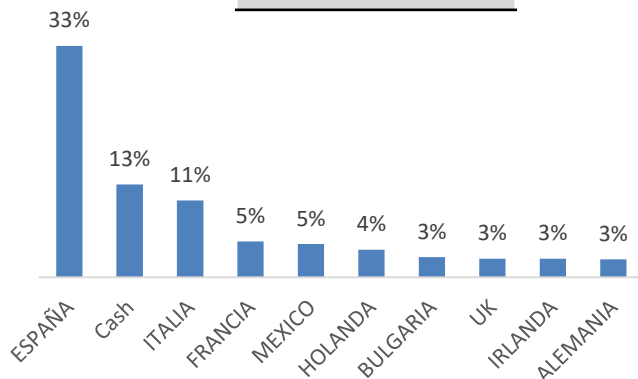
Alfa	1,87
Beta	0,16
R2	4,96
Tracking Error	2,87
Ratio de Información	0,26
Volatilidad	1,90
Ratio Sharpe	1,10
Ratio Sortino	1,84

Fuente: Morningstar.
Datos Mensuales 3 años
(28/02/2019)

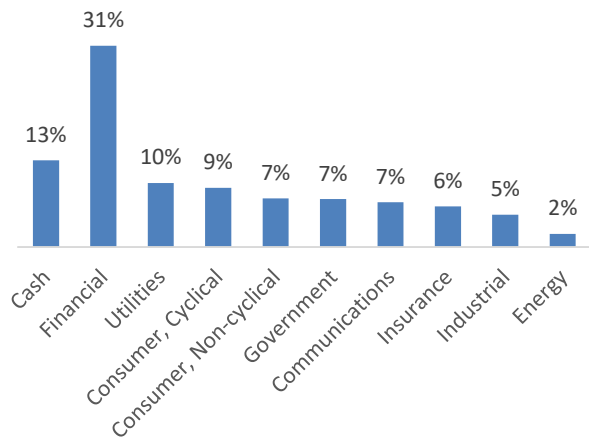
TREA Renta Fija Selección

CARTERA

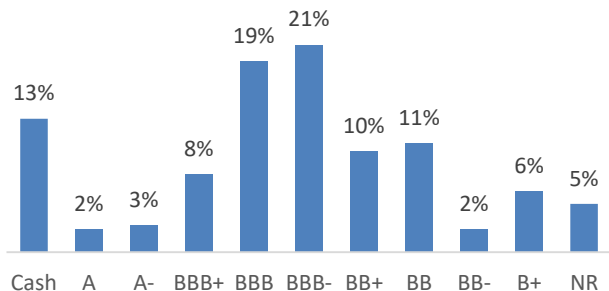
Distribución por Países



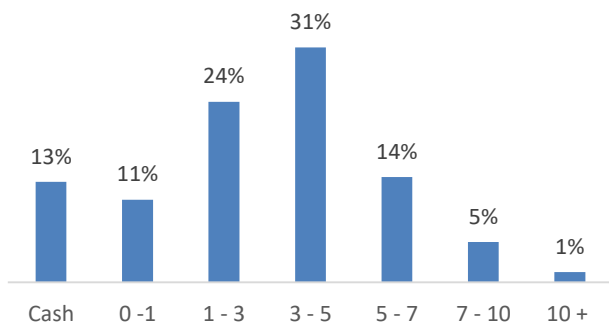
Distribución por Sectores



Distribución por Rating



Distribución por Duración



Fuente: Bloomberg (28/02/2019)

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.

Depositario Banco Inversis, S.A

Auditor Deloitte, S.L

Patrimonio 8,2 Millones € (28/02/19)

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