

## TREA Renta Fija Selección

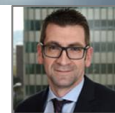
Ficha Mensual – Mayo 2019

★★★

MORNINGSTAR



A. Gómez



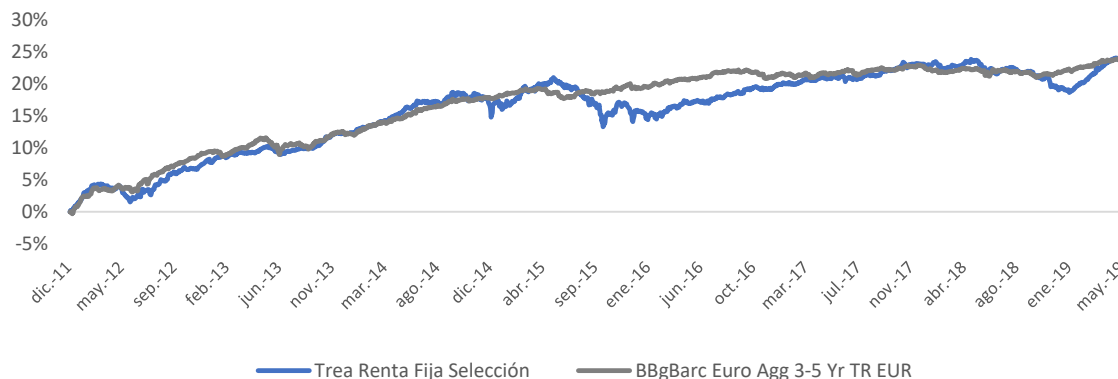
A. Toribio

### 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>-0,11</b>	<b>4,07</b>	<b>1,60</b>	<b>1,82</b>	<b>1,21</b>	<b>2,93</b>
BBgBarc Euro Agg 3-5 Yr TR EUR	0,16	1,45	2,22	0,83	1,43	2,94

Fuente: Morningstar (31/05/2019)



Fuente: Morningstar (31/05/2019)

### Características de la Cartera

TIR	2,56%
Duración	2,98
Número de Bonos	63
Rating Medio	BBB
High Yield	30%
Emergentes	13%

Fuente: Bloomberg (31/05/2019)

### Mayores Posiciones

Turk Telekom 2019	4,4%
C. Aragón 2027	3,9%
Cajamar 2027	3,6%
El Corte Inglés 2022	2,6%
Caixabank 1 1/2 2023	2,5%

Fuente: Bloomberg (31/05/2019)

### Rentabilidad/Riesgo

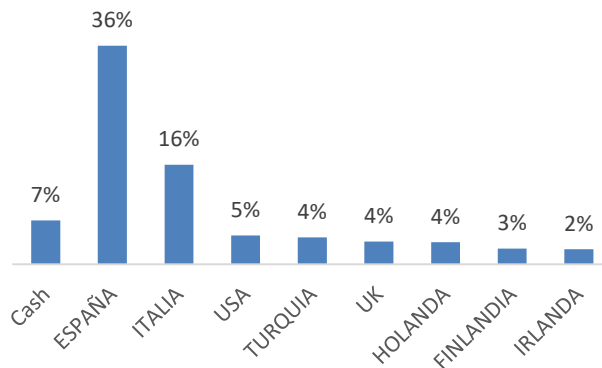
Alfa	1,80
Beta	0,21
R2	8,60
Tracking Error	2,84
Ratio de Información	0,09
Volatilidad	1,97
Ratio Sharpe	1,13
Ratio Sortino	1,95

Fuente: Morningstar.  
Datos Mensuales 3 años  
(31/05/2019)

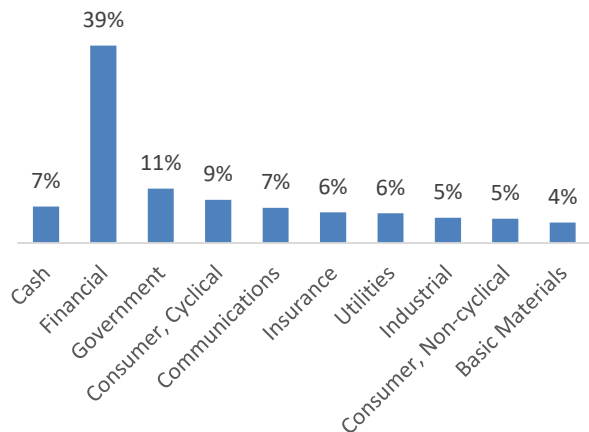
# TREA Renta Fija Selección

## CARTERA

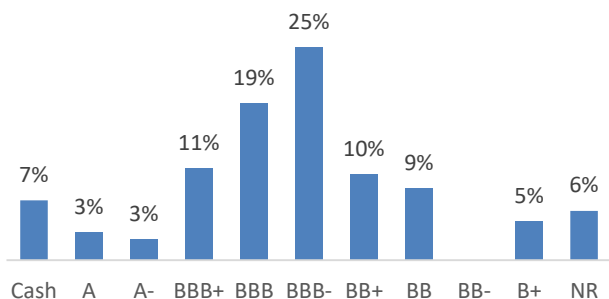
Distribución por Países



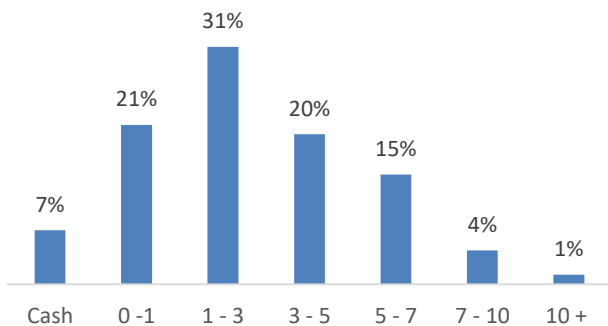
Distribución por Sectores



Distribuci3n por Rating



Distribuci3n por Duraci3n



Fuente: Bloomberg (31/05/2019)

## TÉRMINOS Y CONDICIONES

Clase	Tipo Inversor	Divisa	Acumulaci3n/ Distribuci3n	Inversi3n M3nima	Comisi3n de Gesti3n	Comisi3n depositoria	ISIN	Bloomberg
A	Retail	EUR	Acumulaci3n	Una participaci3n	0,90%	0,08%	ES0105297008	ACATESD SM
B	Institucional	EUR	Acumulaci3n	300.000 €	0,50%	0,10%	ES0105297040	TRRFSEB SM

**Estructura Jur3dica** Fondo de Inversi3n de derecho espaol, UCITS

**Liquidez** Diaria

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

**Depositorio** Banco Inversis, S.A

**Auditor** Deloitte, S.L

**Patrimonio** 8,2 Millones € (31/05/19)

**Benchmark**

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

**Inicio equipo de gesti3n\***

01/01/2012

**Perfil de Riesgo**

2 de 7

**Nº registro CNMV**

3855

**Contacto**

distribucion@tream.com

