

## TREA Renta Fija Selección

Ficha Mensual – Diciembre 2018

★★★

MORNINGSTAR



A. Gómez



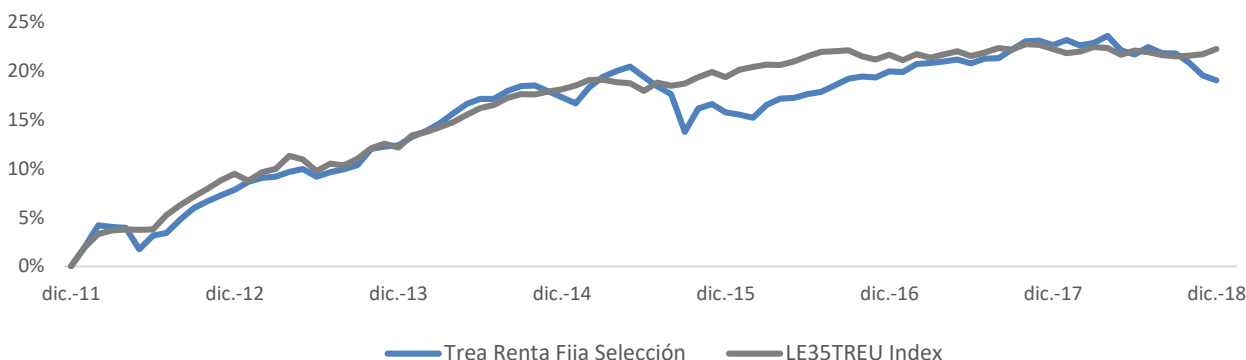
A. Toribio

### 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          | 2018         | 1 Año        | 3 Años      | 5 Años      | Desde inicio gestión* |
|----------------------------------|--------------|--------------|--------------|-------------|-------------|-----------------------|
| <b>Trea Renta Fija Selección</b> | <b>-0,42</b> | <b>-3,29</b> | <b>-2,96</b> | <b>0,93</b> | <b>1,15</b> | <b>2,52</b>           |
| BbgBarc Euro Agg 3-5 Yr TR EUR   | 0,42         | -0,03        | 0,00         | 0,80        | 1,74        | 2,91                  |

Fuente: Bloomberg (31/12/2018)



Fuente: Bloomberg (31/12/2018)

| Características de la Cartera |       |
|-------------------------------|-------|
| TIR                           | 3,34% |
| Duración                      | 3,52  |
| Número de Bonos               | 58    |
| Rating Medio                  | BBB-  |
| High Yield                    | 33%   |
| Emergentes                    | 14%   |

Fuente: Bloomberg (31/12/2018)

| Mayores Posiciones          |      |
|-----------------------------|------|
| Cajamar 7 3/7 2027          | 3,7% |
| Bulgarian Energy 4 7/8 2021 | 2,9% |
| Oranof 4 7/8 2024           | 2,7% |
| Caixabank 1 /12 2023        | 2,7% |
| Caixabank 1 1/8 2023        | 2,6% |

Fuente: Bloomberg (31/12/2018)

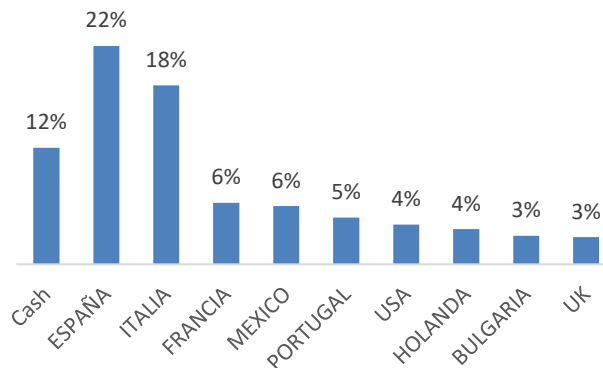
| Rentabilidad/Riesgo  |       |
|----------------------|-------|
| Alfa                 | 1,14  |
| Beta                 | 0,09  |
| R2                   | 1,76  |
| Tracking Error       | 3,07  |
| Ratio de Información | -0,17 |
| Volatilidad          | 1,80  |
| Ratio Sharpe         | 0,73  |
| Ratio Sortino        | 1,13  |

Fuente: Morningstar.  
Datos Mensuales 3 años  
(31/12/2018)

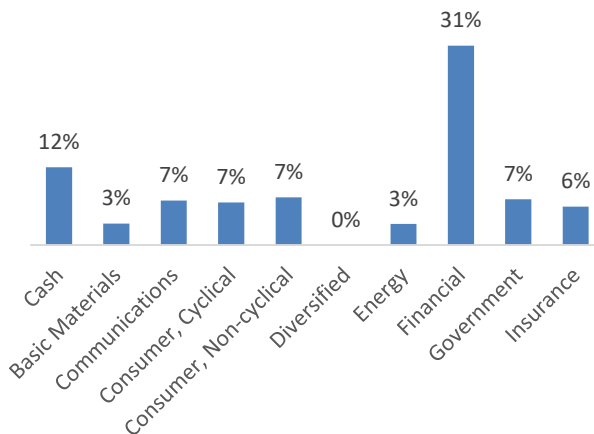
## TREA Renta Fija Selección

### CARTERA

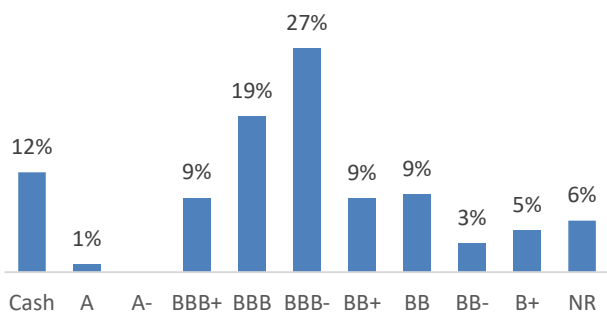
Distribución por Países



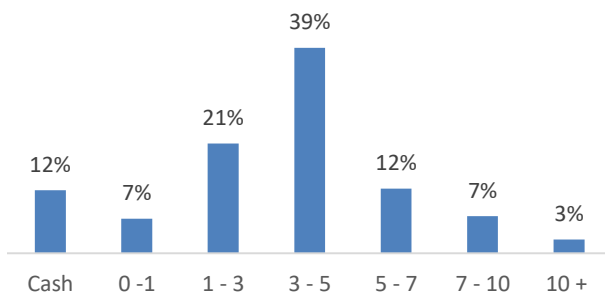
Distribución por Sectores



Distribución por Rating



Distribución por Duración



Fuente: Bloomberg (31/12/2018)

### TÉRMINOS Y CONDICIONES

| Clase | Tipo Inversor | Divisa | Acumulación/<br>Distribución | Inversión Mínima  | Comisión de<br>Gestión | Comisión<br>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** 8,1 Millones € (31/12/18)

**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