

TREA Renta Fija Selección

Ficha Mensual – Noviembre 2018



A. Gómez



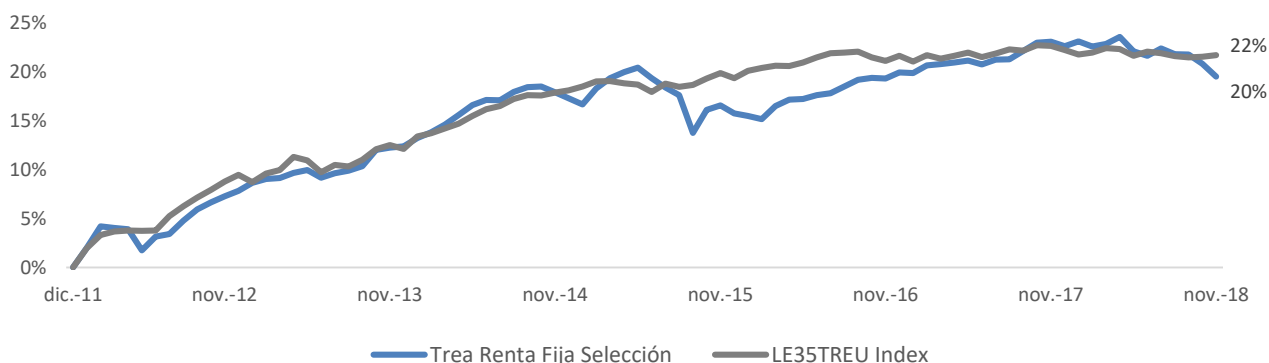
A. Toribio

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*
Trea Renta Fija Selección	-1.05	-2.88	-2.91	0.76	1.26	2.64
BBgBarc Euro Agg 3-5 Yr TR EUR	0.15	-0.45	-0.74	0.49	1.58	2.92

Fuente: Bloomberg (30/11/2018)



Fuente: Bloomberg (30/11/2018)

Características de la Cartera	
TIR	3,22%
Duración	3,40
Número de Bonos	60
Rating Medio	BBB-
High Yield	37%
Emergentes	14%

Fuente: Bloomberg (30/11/2018)

Mayores Posiciones	
Cajamar 2027	3,7%
Bulgarian Energy 2021	3,1%
Copasa 2018	3,1%
Orano 2024	2,9%
Caixabank 2023	2,8%

Fuente: Bloomberg (30/11/2018)

Rentabilidad/Riesgo	
Alfa	1,02
Beta	0,13
R2	4,06
Tracking Error	3,01
Ratio de Información	-0,04
Volatilidad	1,83
Ratio Sharpe	0,65
Ratio Sortino	0,99

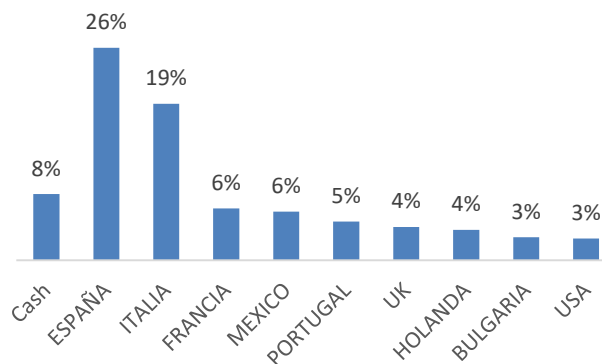
Fuente: Morningstar.

Datos Mensuales 3 años (30/11/2018)

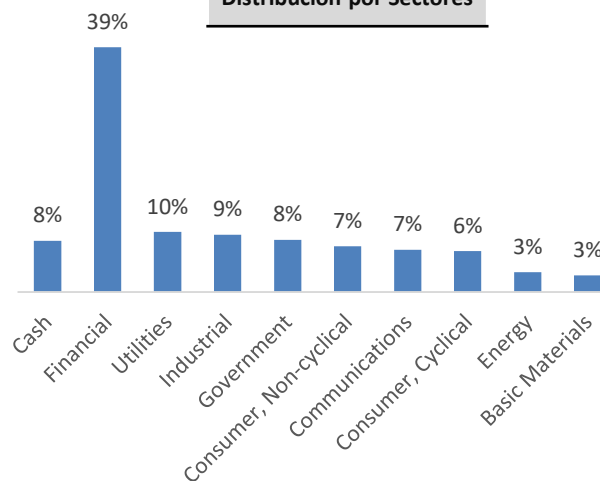
TREA Renta Fija Selección

CARTERA

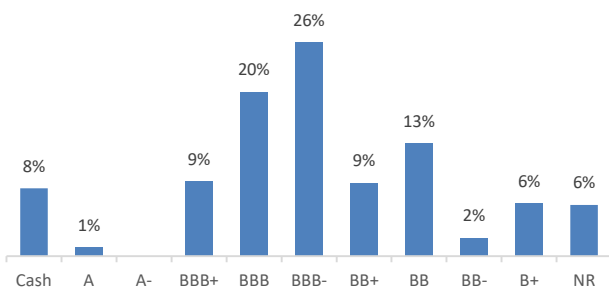
Distribución por Países



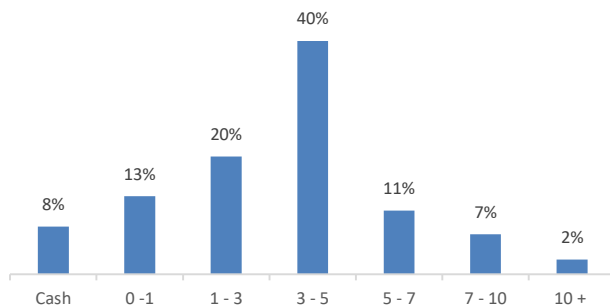
Distribución por Sectores



Distribución por Rating



Distribución por Duración



Fuente: Bloomberg (30/11/2018)

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	ACATEDS 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 8,5 Millones € (30/11/18)

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

