

TREA Renta Fija Selección

Ficha Mensual – Octubre 2018



A. Gómez



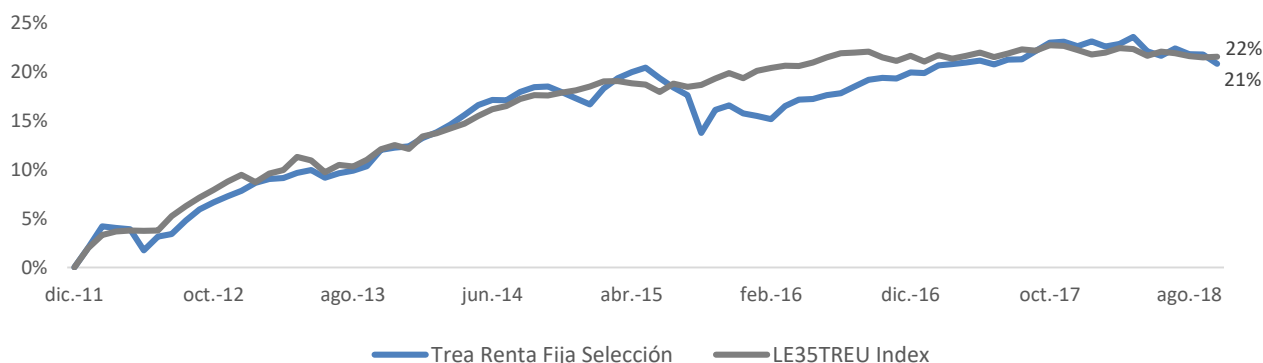
A. Toribio

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	-0,78	-1,81	-1,69	1,33	1,54	2,81
BBgBarc Euro Agg 3-5 Yr TR EUR	0,06	-0,59	-0,94	0,62	1,67	2,90

Fuente: Bloomberg (31/10/2018)



Fuente: Bloomberg (31/10/2018)

Características de la Cartera

TIR	3,41%
Duración	3,73
Número de Bonos	63
Rating Medio	BBB-
High Yield	37%
Emergentes	17%

Fuente: Bloomberg (31/10/2018)

Mayores Posiciones

Cajamar 2023	3,6%
Bulgarian Energy 2021	2,8%
Copasa 2018	2,7%
Orano 2024	2,6%
Caixabank 2023	2,5%

Fuente: Bloomberg (31/10/2018)

Rentabilidad/Riesgo

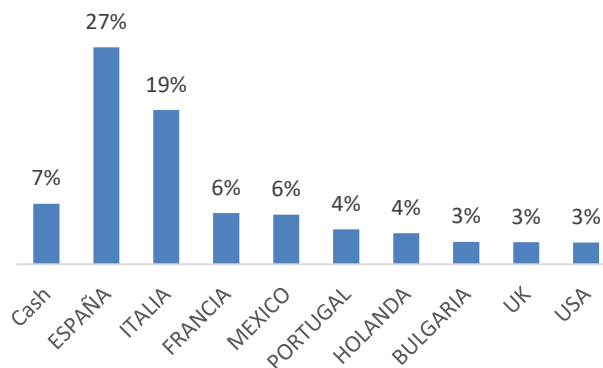
Alfa	1,48
Beta	0,15
R2	5,63
Tracking Error	2,90
Ratio de Información	0,11
Volatilidad	1,71
Ratio Sharpe	0,99
Ratio Sortino	1,62

Fuente: Morningstar.
Datos Mensuales 3 años (31/10/2018)

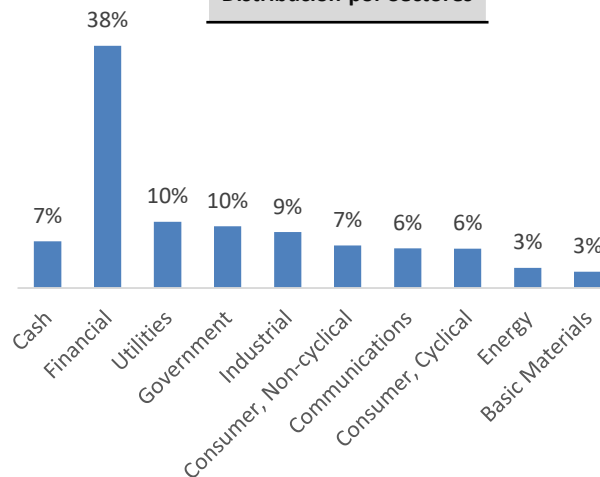
TREA Renta Fija Selección

CARTERA

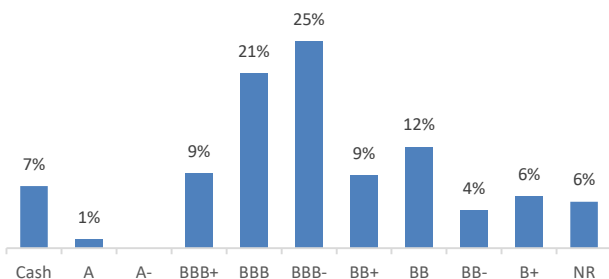
Distribución por Países



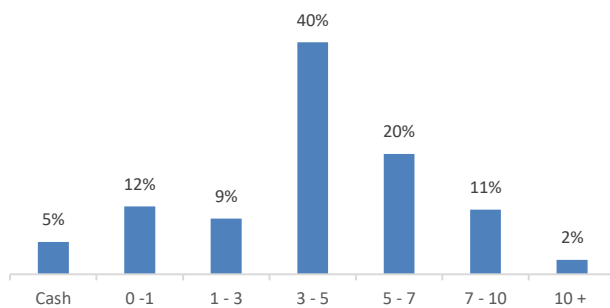
Distribución por Sectores



Distribución por Rating



Distribución por Duración



Fuente: Bloomberg (31/10/2018)

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	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 8,5 Millones € (31/10/18)

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

treainfo@treaa.com

