

TREA Rentas Emergentes

Ficha Mensual – Enero 2019



D.Gladstone



J. Armengol

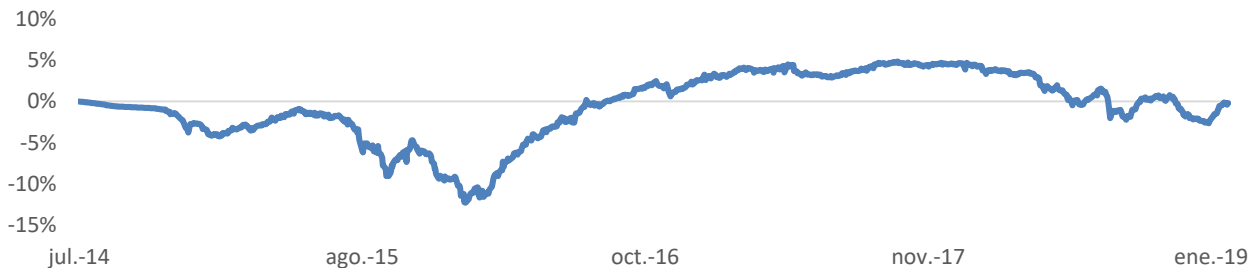
OBJETIVO DE INVERSIÓN

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

Rentabilidad Anualizada (%)	Mes	2019	1 Año	3 Años	Desde inicio gestión
Trea Rentas Emergentes	2,41	2,41	-4,38	3,96	-0,04

Fuente: Bloomberg (31/01/2019)



Fuente: Bloomberg (31/01/2019)

Características		Mayores Posiciones		Rentabilidad/Riesgo	
TIR	8,7%	Pan American Energy 2021	3,4%	Alfa	-0,55
Duración	2,41	Eurotorg 2022	3,4%	Beta	1,10
Número de Bonos	77	TBG Global 2022	3,4%	R2	51,27
Rating Medio	BB-	Tullow oil 2022	3,3%	Tracking Error	6,64
High Yield	76%	Sisecam 2020	3,3%	Ratio de Información	-0,05
				Volatilidad	9,40
				Ratio Sharpe	0,54
				Ratio Sortino	0,91

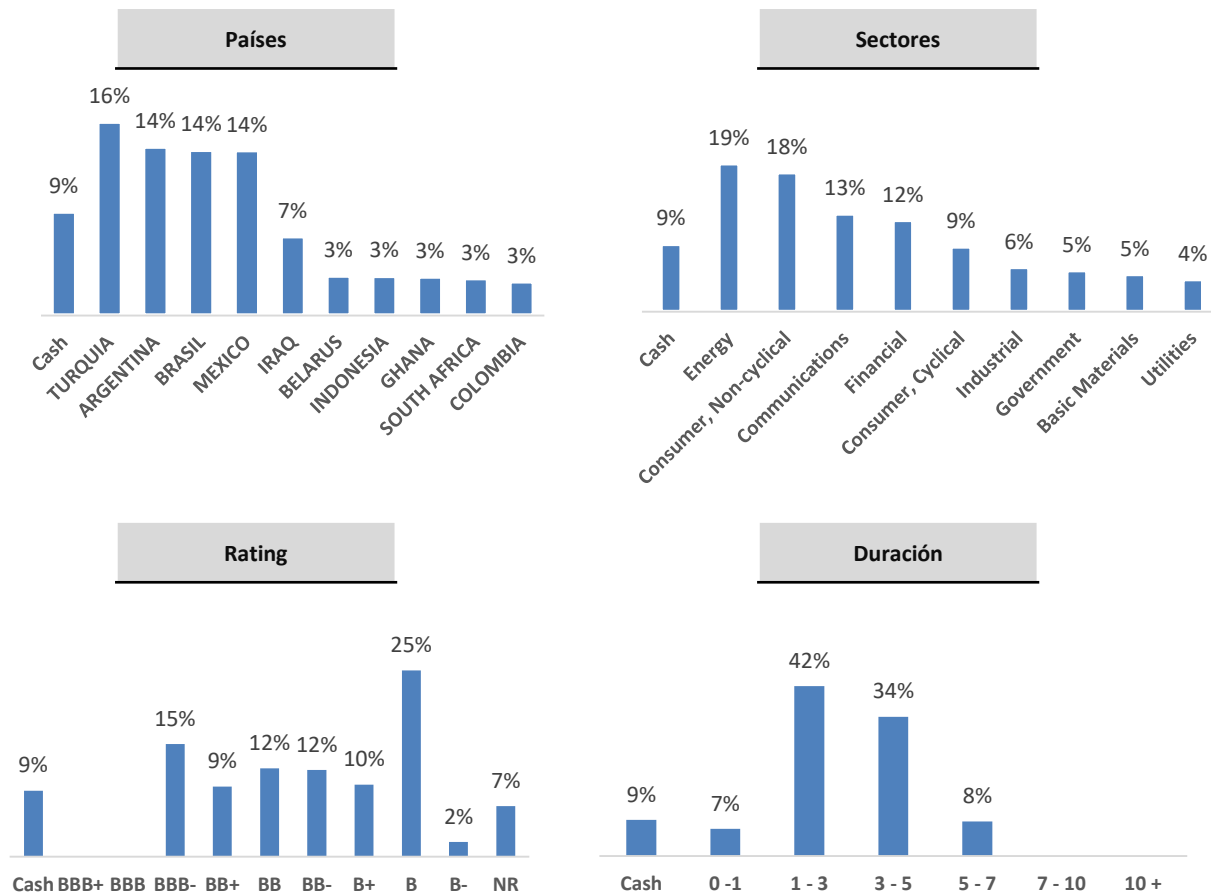
Fuente: Bloomberg (31/01/2019)

Fuente: Bloomberg (31/01/2019)

Fuente: Morningstar.
Datos mensuales 3 años (31/01/2019)

TREA Rentas Emergentes

CARTERA



Fuente: Bloomberg (31/01/2019)

TÉRMINOS Y CONDICIONES

Divisa	Acc / Dist	Inversión Mínima	Comisión de Gestión	Comisión Depositaria	ISIN	Bloomberg
EUR	Acumulación	Una participación	0.5%	0,1%	ES0105298006	TREAREM SM

Estructura jurídica	Fondo de Inversión de derecho español, UCITS	Divisa	EUR
Liquidez	Diaria	Patrimonio	10MM EUR (31/01/19)
Gestora	TREA Asset Management S.G.I.I.C.	Perfil de Riesgo	5 de 7
Depositario	Banco Inversis, S.A	Fehca inicio	11/07/2014
Auditor	Deloitte S.L	Contacto	distribucion@treeram.com