

TREA Rentas Emergentes

Ficha Mensual – Abril 2019



D. Gladstone



J. Armengol

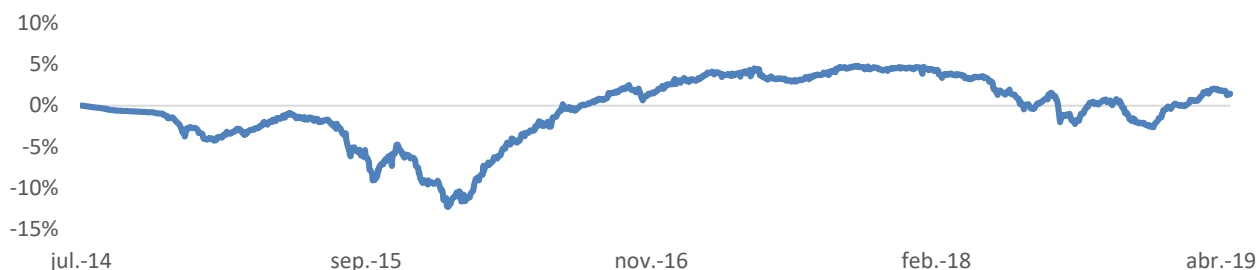
OBJETIVO DE INVERSIÓN

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	-0.12	4.07	-1.41	1.84	0.30

Fuente: Bloomberg (30/04/2019)



Fuente: Bloomberg (30/04/2019)

Características		Mayores Posiciones		Rentabilidad/Riesgo	
TIR	7,07%	Sisecam 2020	4,5%	Alfa	-3,65
Duración	2,01	Credivalores 2022	4,4%	Beta	0,93
Número de Bonos	30	Petra Diamonds 2022	4,4%	R2	48,53
Rating Medio	BB	Minerva 2026	4,4%	Tracking Error	5,50
High Yield	74%	MHP 2024	4,1%	Ratio de Información	-0,75
				Volatilidad	7,60
				Ratio Sharpe	0,01
				Ratio Sortino	0,01

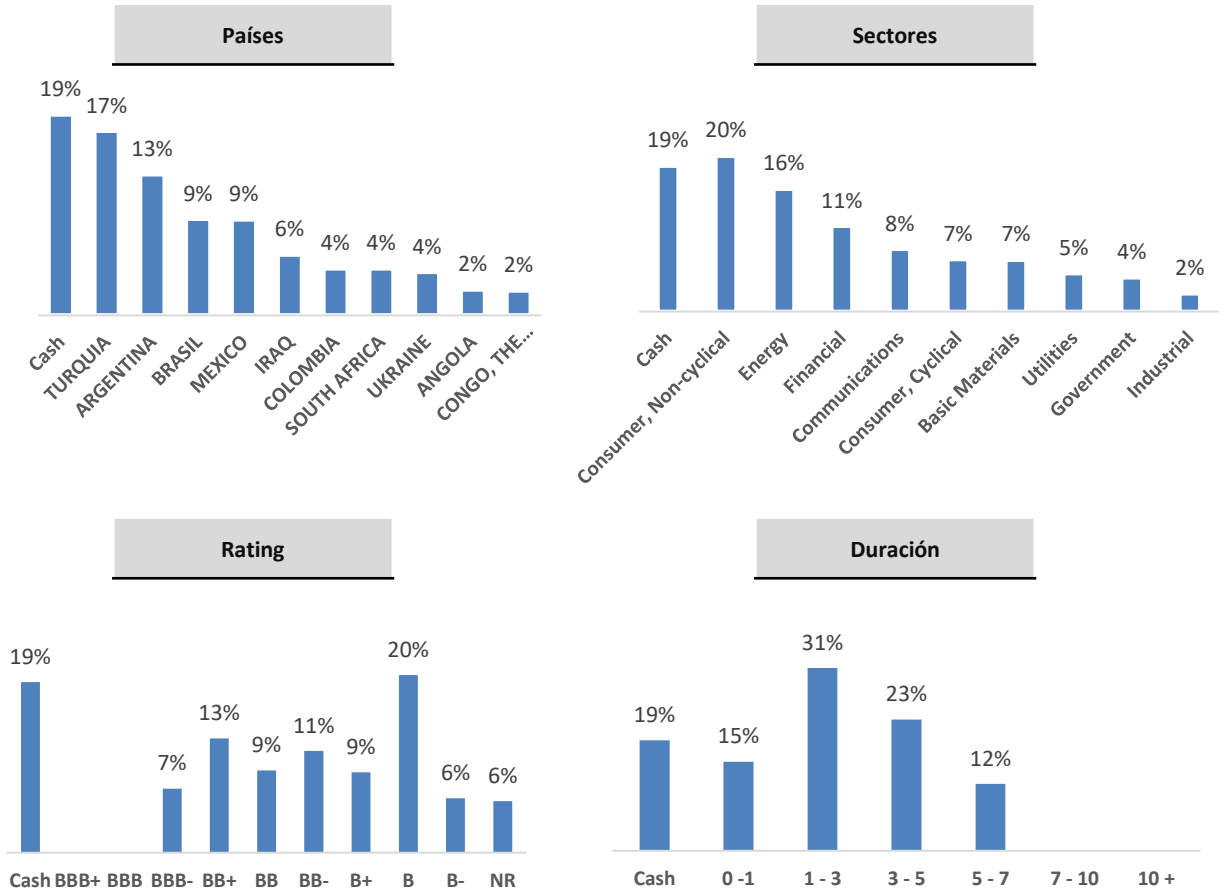
Fuente: Bloomberg (30/04/2019)

Fuente: Bloomberg (30/04/2019)

Fuente: Morningstar.
Datos mensuales 3 años (30/04/2019)

TREA Rentas Emergentes

CARTERA



Fuente: Bloomberg (30/04/2019)

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	8MM EUR (30/04/2019)
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