

Tesorería Dinámica SICAV

Ficha Mensual – Enero 2019

★★★★★

MORNINGSTAR



A. Gómez



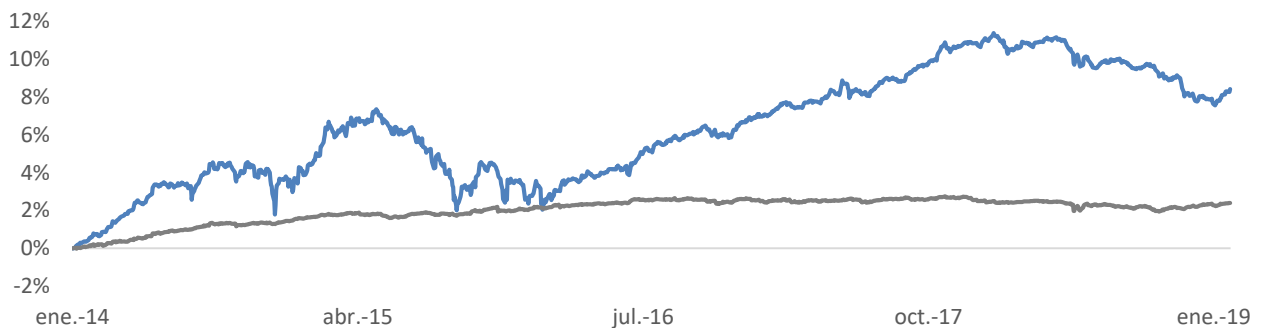
A. Toribio

OBJETIVO DE INVERSIÓN

La Sociedad podrá invertir entre un 0% y un 10% de su patrimonio en IIC financieras que sean activo apto, armonizadas o no, pertenecientes o no al grupo de la Gestora. La sociedad podrá invertir, ya sea de manera directa o indirecta a través de IICs, en activos de renta variable y renta fija u otros activos permitidos por la normativa vigente, sin que exista predeterminación en cuanto a los porcentajes de inversión en cada clase de activo pudiendo estar la totalidad de su patrimonio invertido en cualquiera de ellos. Dentro de la renta fija además de valores se incluyen depósitos a la vista o con vencimiento inferior a un año en entidades de crédito de la UE o de estados miembros de la OCDE sujetos a supervisión prudencial e instrumentos del mercado monetario no cotizados, que sean líquidos.

Rentabilidad Anualizada (%)	Mes	2019	1 Año	3 Años	5 Años
Tesorería Dinámica SICAV	0,51	0,51	-2,44	1,70	1,64
BBgBarc Euro Agg 1-3 Yr TR EUR	0,05	0,05	-0,01	0,07	0,49

Fuente: Bloomberg (31/01/2019)



Fuente: Bloomberg (31/01/2019)

— Tesorería Dinámica SICAV — BBgBarc Euro Agg 1-3 Yr TR EUR

Características de la Cartera		Mayores Posiciones		Rentabilidad/Riesgo	
TIR	2,45%	ACAFP 0 PERP	2,3%	Alfa	1,33
Duración	2,15	BNP 4 7/8 PERP	2,2%	Beta	1,72
Número de Bonos	95	CAIXAB 1 1/2 05/10/23	1,9%	R2	16,98
Rating Medio	BBB	ARION 1 5/8 2021	1,9%	Tracking Error	1,53
High Yield	22%	ANASM 0 12/29/19	1,8%	Ratio de Información	1,07
Emergentes	11%			Volatilidad	1,65
				Ratio Sharpe	1,26
				Ratio Sortino	2,12

Fuente: Bloomberg (31/01/2019)

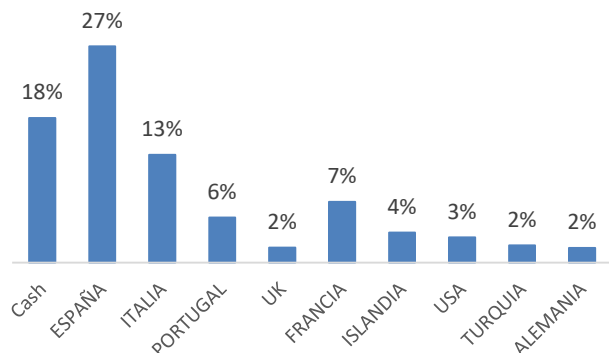
Fuente: Bloomberg (31/01/2019)

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

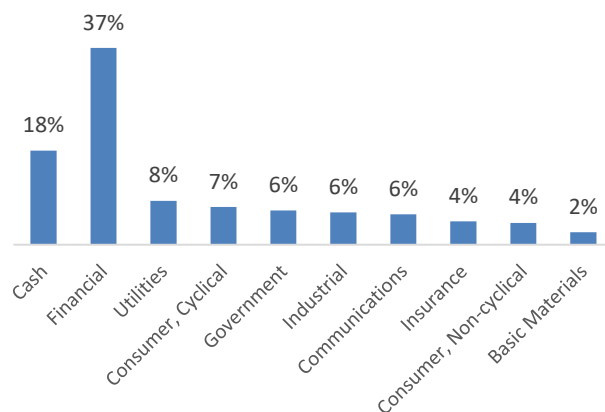
Tesorería Dinámica SICAV

CARTERA

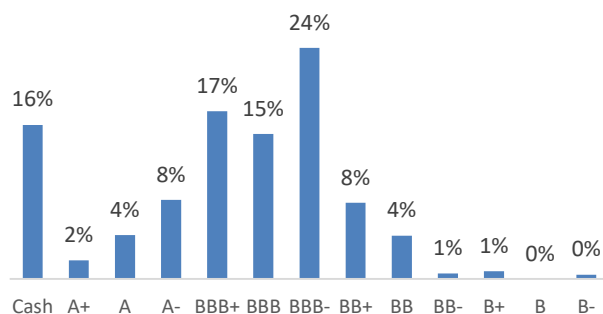
Distribución por Países



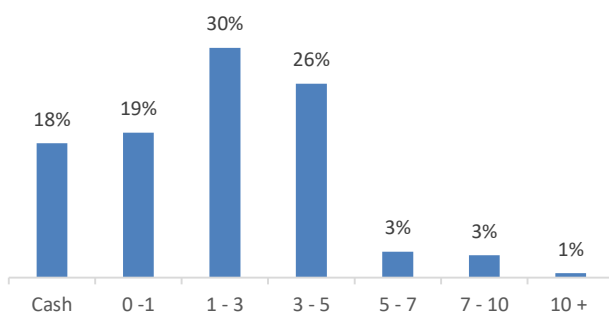
Distribución por Sectores



Distribución por Rating



Distribución por Duración



Fuente: Bloomberg (31/01/2019)

TÉRMINOS Y CONDICIONES

Divisa	Acumulación/ Distribución	Inversión Mínima	Comisión de Gestión	Comisión depositaria	ISIN	Bloomberg
EUR	Acumulación	1 Acción	1,25%	0,12%	ES0178578037	S2808 SM

Estructura Jurídica	SICAV
Liquidez	Diaria (cotiza en el MAB)
Gestora	TREA Asset Management S.G.I.I.C.
Depositario	Banco Inversis, S.A
Auditor	Cendal Nair, S.L

Inicio de gestión	23/12/2003
Perfil de Riesgo	3 de 7
Nº registro CNMV	2984
Contacto	distribucion@tream.com
Patrimonio	17 Millones € (31/01/2019)