

TREA CAJAMAR CORTO PLAZO FI, Clase A

RENDA FIJA EURO A CORTO PLAZO

Datos a 31 de Mayo de 2026

Objetivo de inversión

Trea Cajamar Corto Plazo es un fondo de renta fija en euros que invierte en activos monetarios y de renta fija, pública y privada, mayoritariamente de alta calidad crediticia. La duración media será inferior a 18 meses, habitualmente entre 6 y 12 meses. La gestión toma como referencia el comportamiento del índice Euribor 6 Meses. Podrá invertir un máximo del 5% en divisas distintas al euro

Gestor

Ascensión Gómez empezó su carrera en Merchbanc en el departamento de M&A incorporándose más tarde al departamento de Gestión de Activos. Desde 2010 es la responsable de Renta Fija en TREA y previamente, desde el 2000, lo había sido en Ges Fibanc. Ascensión es Licenciada en Administración y Dirección de Empresas por la Universidad Comercial de Deusto y MBA por IESE.

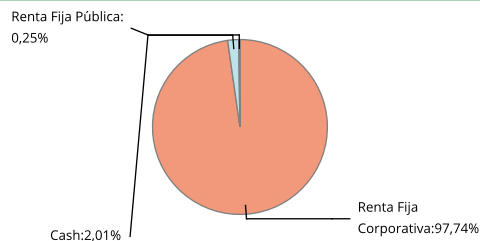
Rentabilidades (*) mensuales y anuales (%)

	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Año
Fondo 2026	0,19	0,15	-0,07	0,25	0,22	--	--	--	--	--	--	--	0,75
Índice	0,18	0,16	0,20	0,20	0,20	--	--	--	--	--	--	--	0,95
Fondo 2025	0,26	0,23	0,17	0,22	0,24	0,20	0,22	0,13	0,18	0,18	0,13	0,18	2,36
Índice	0,22	0,19	0,20	0,18	0,17	0,17	0,17	0,18	0,18	0,16	0,16	0,19	2,23
Fondo 2024	0,37	0,28	0,33	0,31	0,32	0,30	0,40	0,31	0,35	0,32	0,28	0,26	3,91
Índice	0,35	0,31	0,30	0,35	0,32	0,29	0,33	0,28	0,28	0,26	0,22	0,23	3,57
Fondo 2023	0,58	0,13	0,12	0,22	0,34	0,23	0,34	0,34	0,33	0,34	0,36	0,37	3,76
Índice	0,25	0,24	0,28	0,27	0,33	0,31	0,34	0,34	0,32	0,36	0,33	0,31	3,75
Fondo 2022	-0,17	-0,70	-0,22	-0,32	-0,21	-1,17	0,72	-0,16	-0,57	0,18	0,48	0,05	-2,11
Índice	-0,04	-0,04	-0,04	-0,02	-0,01	0,01	0,04	0,08	0,13	0,17	0,19	0,21	0,68
Fondo 2021	--	--	--	--	--	-0,17	0,06	0,02	-0,04	-0,11	-0,15	0,16	0,12
Índice	--	--	--	--	--	-0,04	-0,04	-0,05	-0,04	-0,04	-0,05	-0,05	-0,31

*Rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras

Estadísticas	Fondo (%)	Índice (%)
Rentabilidad último mes	0,22	0,20
Rentabilidad últimos 3 meses	0,40	0,61
Rentabilidad del año	0,75	0,95
Rentabilidad desde creación	32,29	9,56
Rentabilidad anualizada	1,37	0,45
Volatilidad anualizada	0,16	0,11
Ratio de Sharpe	-1,59	-16,17
Ratio de información	-1,15	--
Duración	0,40 años	
Tir	2,74%	
Rating	BBB+	
Número de posiciones	241	

Riesgo por exposición



Distribución por divisas

EUR	100,00%
USD	0,00%
Otros	0,00%

Distribución rating

Cash	2,01%
AAA	0,03%
AA	10,07%
A	28,49%
BBB	55,80%
BB	3,61%

Datos del fondo

Datos Registrales	Datos Generales	Datos			
Código ISIN	ES0114546031	Gestora	TREA ASSET MANAGEMENT SGIC SA	Comisión Gestión	0,40%
Bloomberg	CAMONET SM Equity	Depositaria	CECABANK, S.A.	Comisión Custodia	0,05%
Fecha Creación Fondo	11/01/2005	Auditor	DELOITTE,S.L	Valor liquidativo	1.342,32 EUR
Nombre del gestor	Ascensión Gómez			Patrimonio Fondo	1.933.287.418,10 EUR

Escala de riesgo

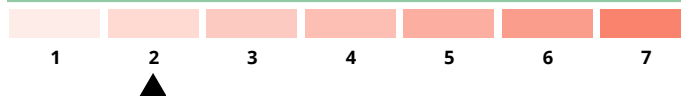
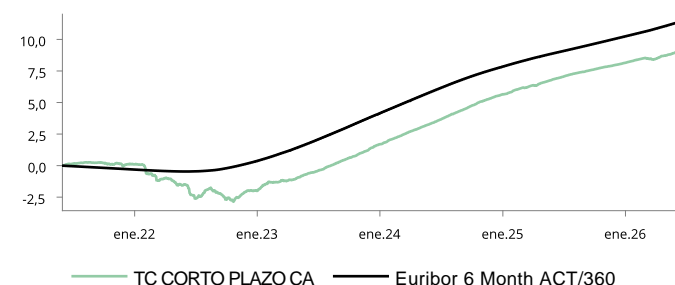


Gráfico del fondo



Mayores pesos

Mayores pesos	11,65% del fondo
BACRED 4 7/8 09/13/27	2,46%
ABANCA 0 1/2 09/08/27	2,46%
BPSOIM 1 1/4 07/13/27	2,35%
KUTXAB 4 3/4 06/15/27	2,32%
MONTE 6 3/4 09/05/27	2,06%

Distribución por sectores

Cash	2,01%
Financiero	67,32%
Industrial	7,30%
Consumo No Cíclico	7,28%
Consumo Cíclico	6,74%
Comunicaciones	4,89%
Utilities	3,44%
Recursos Básicos	0,40%
Gobierno	0,25%
Otros	0,38%

Distribución geográfica

Cash	2,01%
Italia	20,66%
España	13,02%
Francia	7,26%
Otros	57,05%

Distribución vencimientos

Cash	2,01%
<6 meses	74,60%
Entre 6 y 12 meses	21,72%
Entre 12 y 18 meses	1,67%

Esta presentación no supone una oferta de venta ni una recomendación de inversión o de adquisición de servicios de inversión, ni debe constituir la base para la toma de decisiones de inversión. Trea no se hace responsable de las conclusiones que un potencial inversor pueda hacerse respecto de la información aquí contenida, que no debe constituir la base para la toma de decisiones de inversión. Recomendamos que los potenciales inversores consulten a sus asesores con carácter previo a cualquier inversión, sobre las implicaciones legales y fiscales de la inversión, así como, en su caso, sobre su conveniencia. Esta presentación está sujeta a revisión, modificación y actualización. Determinada información ha sido obtenida de terceros y aunque entendemos es fiable, no puede ser garantizada. TREA ASSET MANAGEMENT SGIC, S.A., - Calle Ortega y Gasset 20, 5ª planta, 28006 Madrid, España- CIF: A79058384, inscrita en el Registro Mercantil de Madrid al Tomo 41039, Folio 156, Hoja M-38440 y en el registro de la CNMV con nº 113.

Comentario general de mercado

En Mayo la economía global mantiene el crecimiento con divergencias cada vez más importantes entre regiones con la Eurozona quedándose atrás. La actividad estuvo sostenida por la industria, con un mayor dinamismo en los sectores ligados a inversión, mientras que los servicios continuaron creciendo, pero con menor intensidad. Una parte de la fortaleza en las manufacturas se debe al adelanto de pedidos ante el riesgo que el conflicto en Oriente Medio se cronifique y provoque problemas de suministro, esto se refleja en el aumento de inventarios que estamos viendo en distintas regiones e industrias. Con el segundo mes del trimestre concluido esperamos revisiones al alza en el crecimiento de EE.UU. y a la baja en la Eurozona donde la pérdida de impulso en las expectativas empresariales y en la creación de empleo apuntan a un primer semestre sin crecimiento.

Comentario del fondo

En el mes de mayo, el fondo siguió teniendo rentabilidad positiva gracias principalmente al efecto del carry. Tanto la deuda pública como el crédito corporativo han aportado rentabilidad y todos los sectores del crédito corporativo han tenido contribución positiva. Financieros sigue siendo el sector con la mayor contribución a la rentabilidad por su buen rendimiento y porque es el sector con mayor peso en la cartera.

Durante el mes, la TIR se ha mantenido prácticamente estable y la duración se mantiene en niveles ligeramente inferiores a 0,40 años. Mantenemos un bajo riesgo de crédito —high yield, subordinados y emergentes— al presentar poco valor relativo frente a su media histórica; aunque hemos aumentado ligeramente la exposición a los tres durante el mes. El peso en deuda pública se mantiene muy bajo, mientras que hemos aumentado la exposición a financieros, que continúa siendo el sector con mayor peso por su mejor valor relativo frente a corporativos.

Mayores contribuidores

Instrumento financiero	%
BPSOIM 1 1/4 07/13/27	0,004%
ABANCA 0 1/2 09/08/27	0,003%
CRDEM 1 1/8 01/19/28	0,003%
CXGD 0 3/8 09/21/27	0,003%

Fuente Bloomberg

Mayores detractores

Instrumento financiero	%
MILPW 9 7/8 09/18/27	-0,005%
MONTE 6 3/4 09/05/27	-0,005%
CAZAR 5 5/8 07/07/27	-0,004%
KUTXAB 4 3/4 06/15/27	-0,003%

Resumen por Países

	Peso Medio	Retorno Total (1)	CTR (2)
Italia	19,60%	0,28%	0,056%
España	12,57%	0,23%	0,029%
Francia	7,63%	0,28%	0,021%
Estados Unidos	7,34%	0,27%	0,020%
Holanda	7,19%	0,26%	0,019%
Dinamarca	5,18%	0,24%	0,013%
Alemania	5,07%	0,26%	0,013%
Gran Bretaña	4,69%	0,26%	0,012%
Grecia	2,79%	0,32%	0,009%
Suecia	2,61%	0,29%	0,008%
Canadá	2,58%	0,22%	0,006%
República Checa	2,22%	0,28%	0,006%
Polonia	2,20%	0,29%	0,006%
Bélgica	2,16%	0,26%	0,006%
Portugal	2,10%	0,26%	0,006%
Australia	1,81%	0,25%	0,005%
Luxemburgo	1,73%	0,25%	0,004%
Irlanda	1,34%	0,34%	0,005%
Islandia	1,11%	0,17%	0,002%
Noruega	0,95%	0,20%	0,002%
Chipre	0,81%	0,18%	0,001%
Japón	0,68%	0,21%	0,001%

(1) Retorno Total: Retorno Total EUR (si está invertido al 100% en ese país/sector)

(2) CTR : Contribución al Retorno EUR (es ponderado por el porcentaje que esta invertido el fondo)

Resumen por Sectores

	Peso Medio	Retorno Total (1)	CTR (2)
Financiero	60,06%	0,27%	0,160%
Consumo No Cíclico	7,73%	0,25%	0,019%
Consumo Cíclico	7,01%	0,28%	0,020%
Industrial	7,00%	0,23%	0,016%
Comunicaciones	4,81%	0,26%	0,013%
Real Estate	4,80%	0,28%	0,013%
Utilities	3,44%	0,23%	0,008%
Recursos Básicos	0,40%	0,35%	0,001%
Gobierno	0,25%	0,34%	0,001%
Tecnología	0,25%	0,19%	0,000%
Energía	0,08%	0,29%	0,000%
Cash - EUR	4,43%	0,17%	0,007%
Cash - USD	0,00%	0,61%	0,000%

Esta presentación no supone una oferta de venta ni una recomendación de inversión o de adquisición de servicios de inversión, ni debe constituir la base para la toma de decisiones de inversión. Trea no se hace responsable de las conclusiones que un potencial inversor pueda hacerse respecto de la información aquí contenida, que no debe constituir la base para la toma de decisiones de inversión. Recomendamos que los potenciales inversores consulten a sus asesores con carácter previo a cualquier inversión, sobre las implicaciones legales y fiscales de la inversión, así como, en su caso, sobre su conveniencia. Esta presentación está sujeta a revisión, modificación y actualización. Determinada información ha sido obtenida de terceros y aunque entendemos es fiable, no puede ser garantizada. TREA ASSET MANAGEMENT SGIC, S.A., - Calle Ortega y Gasset 20, 5ª planta, 28006 Madrid, España- CIF. A79058384, inscrita en el Registro Mercantil de Madrid al Tomo 41039, Folio 156, Hoja M-38440 y en el registro de la CNMV con nº 113.