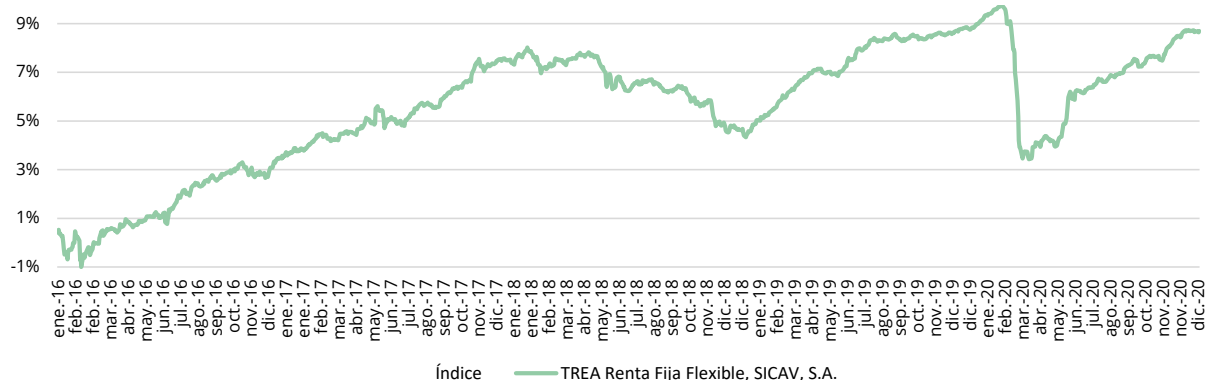


TREA Renta Fija Flexible, SICAV, S.A.

Rentabilidad Anualizada (%):	Mes	2020	1 Año	3 Años	Desde Inicio
TREA Renta Fija Flexible, SICAV, S.A.	0,17%	-0,05%	-0,05%	0,41%	2,11%
Índice	0,00%	0,48%	0,48%	0,50%	2,47%



Cartera

Distribución Geográfica

España	24%
Italia	21%
Portugal	7%
Estados Unidos	5%
Francia	3%
Países Bajos	3%
Macedonia	2%
México	2%
Finlandia	2%

Distribución Sectorial

Financiero	31%
Consumo Cíclico	9%
Utilities	9%
Gobierno	9%
Comunicaciones	5%
Industrial	5%
Consumo No Cíclico	4%
Recursos Básicos	1%
Tecnología	1%

Distribución por Duración

Liquidez	8%
0-1	35%
1-3	46%
3-5	10%
5-7	1%
7-10	0%
>10	0%

Distribución por Rating

Liquidez	8%
BBB	27%
BBB-	25%
BB+	18%
BBB+	7%
B	3%
NR	3%
BB	2%
B+	2%
BB-	1%
A	1%

Características Cartera

TIR	0,90
Duración	1,45
Número de Bonos	93
Rating Medio	BBB
High Yield	27,64%

Distribución por Emisores

Soberanos	4%
Cuasi Soberanos	7%
Corporativos	73%

10 Posiciones Principales

Crtng 3,875% 19/01/22	2,53%
Igdim 2.65 04/21/22	2,37%
Ucgim 1% 01/18/23	2,02%
Atradi 5,25% 09/44	1,74%
Bulntr 4 7/8 08/02/21	1,64%
Mrism 2 3/8 05/23/22	1,64%
Refer 4 1/4 12/21	1,64%
Cajama 7 3/4 06/27	1,64%
Parpub 3 3/4 07/05/21	1,63%
Oranof 3 1/2 03/22/21	1,63%

Términos y Condiciones