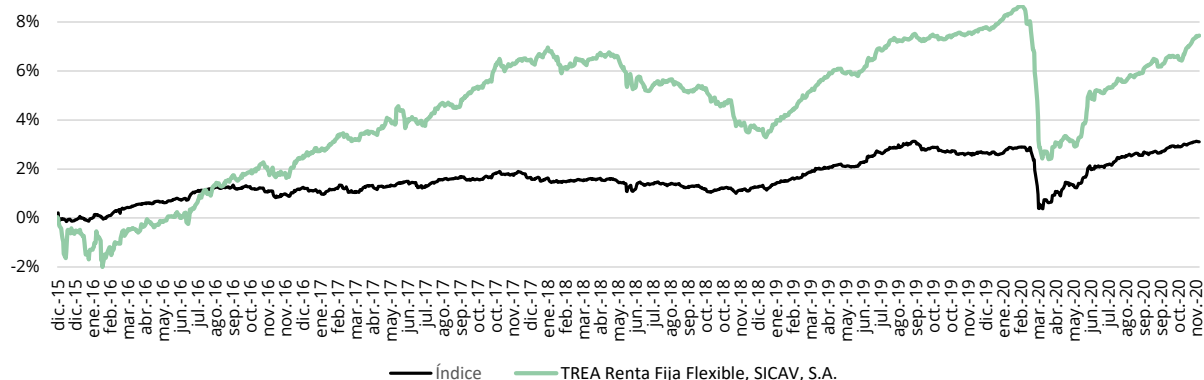


TREA Renta Fija Flexible, SICAV, S.A.

Rentabilidad Anualizada (%):	Mes	2020	1 Año	3 Años	Desde Inicio
TREA Renta Fija Flexible, SICAV, S.A.	0,93%	-0,22%	-0,11%	0,36%	2,11%
Índice	0,20%	0,49%	0,48%	0,44%	2,49%



Cartera

Distribución Geográfica

España	25%
Italia	21%
Portugal	7%
Estados Unidos	5%
México	3%
Francia	3%
Países Bajos	3%
Macedonia	2%
Finlandia	2%

Distribución Sectorial

Financiero	32%
Utilities	9%
Consumo Cíclico	9%
Gobierno	9%
Industrial	6%
Comunicaciones	5%
Consumo No Cíclico	4%
Tecnología	1%
Recursos Básicos	1%

Distribución por Duración

Liquidez	7%
0-1	36%
1-3	46%
3-5	10%
5-7	1%
7-10	0%
>10	0%

Distribución por Rating

Liquidez	7%
BBB	28%
BBB-	25%
BB+	18%
BBB+	7%
BB	3%
B	3%
NR	3%
B+	2%
AAA	2%
A	1%

Características Cartera

TIR	1,29
Duración	1,49
Número de Bonos	92
Rating Medio	BBB
High Yield	28,38%

Distribución por Emisores

Soberanos	4%
Cuasi Soberanos	7%
Corporativos	74%

10 Posiciones Principales

Crtng 3,875% 19/01/22	2,52%
Igdim 2.65 04/21/22	2,37%
Ucgim 1% 01/18/23	2,03%
Atradi 5,25% 09/44	1,73%
Refer 4 1/4 12/21	1,71%
Bulenr 4 7/8 08/02/21	1,64%
Mrlsm 2 3/8 05/23/22	1,64%
Parpub 3 3/4 07/05/21	1,64%
Oranof 3 1/2 03/22/21	1,63%
Cdprti 1 7/8 05/29/22	1,63%

Rentabilidad/Riesgo

Alfa:	n.d
Beta:	1,43
R ² :	62,54%
Tracking Error:	1,01%
Ratio Información	-0,58
Volatilidad:	1,55%
Ratio Sharpe:	n.d
Ratio Sortino:	n.d

Términos y Condiciones

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

Estructura Jurídica	SICAV
Liquidez	Diaria
Gestora	TREA Asset Management S.G.I.I.C.
Depositario	Banco Inversis, S.A.
Auditor	Cendal Nair, S.L.
Patrimonio	12.696.520,67 €

Índice	30% ICE BofA ML 1-5Y All Euro Gov. (EVAS) + 40% BofA ML 1-5Y Eur Corp (EROV) + 30% BofA ML Spanish Tres. Bill (GOEB)
Fecha de Inicio *	23/12/2003
Perfil de Riesgo	3 de 7
Nº Registro CNMV	2984
Contacto	distribucion@treaaam.com

La información aquí contenida se expone a título informativo y no supone una oferta de venta ni una invitación o recomendación de inversión, ni debe constituir la base para la toma de decisiones de inversión. Los potenciales inversores deben consultar a sus asesores con carácter previo a cualquier inversión sobre las implicaciones de la inversión, así como, en su caso, sobre su conveniencia. TREA Asset Management SGIIC S.A. considera que la información aquí contenida es correcta en su fecha de publicación. No obstante, no se ofrece garantía de la exactitud, integridad, actualización, exhaustividad o adecuación de tal información en el futuro y no será responsable de ninguna pérdida financiera, ni decisión tomada sobre la base de la información contenida en el presente documento. La rentabilidad registrada en el pasado no es promesa o garantía de rentabilidades futuras.