

TREA CAJAMAR AHORRO, Clase A

RENDA FIJA EURO

Datos a 31 de Mayo de 2026



Objetivo de inversión

Trea Cajamar Ahorro es un fondo de renta fija en euros que invierte en renta fija pública y privada, mayoritariamente de alta calidad crediticia, así como en depósitos en entidades de crédito y en instrumentos del mercado monetario no cotizados, que sean líquidos. La duración media de la cartera se situará entre 1 y 2 años. La gestión toma como referencia el índice Bloomberg Barclays Euroagg 1-3 Year Total Return. Podrá invertir un máximo del 10% 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 | 0,32 | 0,24 | -1,02 | 0,45 | 0,41 | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | 0,39 |
| Índice | 0,35 | 0,28 | -1,05 | 0,34 | 0,50 | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | 0,42 |
| Fondo 2025 | 0,44 | 0,38 | -0,09 | 0,35 | 0,30 | 0,21 | 0,33 | -0,01 | 0,19 | 0,29 | 0,06 | 0,11 | 2,58 |
| Índice | 0,21 | 0,40 | 0,12 | 0,70 | 0,15 | 0,14 | 0,12 | 0,20 | 0,10 | 0,32 | 0,09 | 0,06 | 2,64 |
| Fondo 2024 | 0,58 | 0,18 | 0,61 | 0,16 | 0,35 | 0,45 | 0,80 | 0,36 | 0,58 | 0,18 | 0,65 | 0,05 | 5,06 |
| Índice | 0,11 | -0,46 | 0,45 | -0,15 | 0,27 | 0,48 | 0,88 | 0,51 | 0,80 | -0,09 | 0,76 | 0,04 | 3,66 |
| Fondo 2023 | -0,09 | -0,08 | 0,33 | 0,27 | 0,20 | 0,00 | 0,76 | 0,34 | 0,11 | 0,38 | 0,84 | 0,84 | 3,96 |
| Índice | 0,52 | -0,58 | 0,85 | 0,20 | 0,21 | -0,48 | 0,58 | 0,37 | -0,16 | 0,52 | 0,79 | 1,14 | 4,02 |

*Rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras

Escala de riesgo

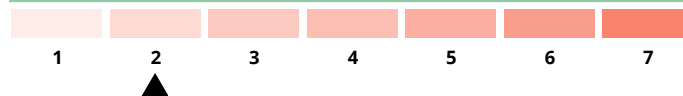
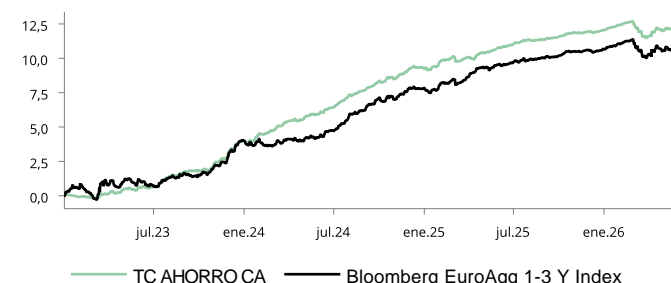


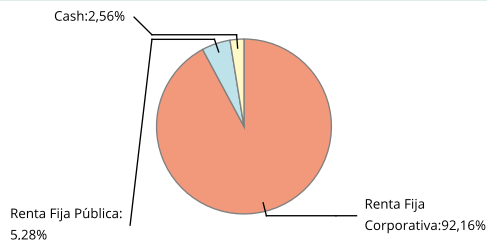
Gráfico del fondo



| Estadísticas | Fondo (%) | Índice (%) |
|------------------------------|-----------|------------|
| Rentabilidad último mes | 0,41 | 0,50 |
| Rentabilidad últimos 3 meses | -0,17 | -0,21 |
| Rentabilidad del año | 0,39 | 0,42 |
| Rentabilidad desde creación | 11,36 | 10,77 |
| Rentabilidad anualizada | 3,17 | 3,01 |
| Volatilidad anualizada | 0,82 | 1,15 |
| Ratio de Sharpe | -1,05 | -2,21 |
| Ratio de información | 0,69 | -- |
| Duración | 1,30 años | |
| Tir | 3,19% | |
| Rating | BBB+ | |
| Número de posiciones | 369 | |

| Mayores pesos | 7,63% del fondo |
|-----------------------|-----------------|
| BTPS 2.7 10/15/27 | 1,96% |
| ZEGLN 6 3/4 07/17/29 | 1,82% |
| CAJAMA 7 1/2 09/14/29 | 1,42% |
| UCGIM 3 7/8 PERP | 1,28% |
| BAMIIM 6 06/14/28 | 1,15% |

Riesgo por exposición



Distribución por sectores

| | |
|--------------------|--------|
| Cash | 2,56% |
| Financiero | 62,90% |
| Comunicaciones | 7,06% |
| Consumo Cíclico | 6,15% |
| Consumo No Cíclico | 6,08% |
| Utilities | 5,29% |
| Gobierno | 4,97% |
| Industrial | 3,87% |
| Recursos Básicos | 0,53% |
| Otros | 0,60% |

Distribución por divisas

| | |
|-----|--------|
| EUR | 99,97% |
| USD | 0,03% |

Distribución geográfica

| | |
|---------|--------|
| Cash | 2,56% |
| Italia | 17,90% |
| España | 15,92% |
| Francia | 8,40% |
| Otros | 55,23% |

Distribución rating

| | |
|------|--------|
| Cash | 2,56% |
| AAA | 1,43% |
| AA | 4,73% |
| A | 23,89% |
| BBB | 58,29% |
| BB | 9,10% |

Distribución vencimientos

| | |
|------------------|--------|
| Cash | 2,56% |
| <1 año | 43,22% |
| Entre 1 y 2 años | 36,82% |
| Entre 2 y 3 años | 17,34% |
| Entre 3 y 5 años | 0,05% |

Datos del fondo

| Datos Registrales | Datos Generales | Datos |
|----------------------|-----------------|--------------------------------|
| Código ISIN | ES0180511000 | Gestora |
| Bloomberg | -- | TREA ASSET MANAGEMENT SGIIC SA |
| Fecha Creación Fondo | 15/12/2022 | Depositaria |
| Nombre del gestor | Ascensión Gómez | CECABANK, S.A. |
| | | Auditor |
| | | DELOITTE,S.L |
| | | Comisión Gestión |
| | | 0,70% |
| | | Comisión Custodia |
| | | 0,10% |
| | | Valor liquidativo |
| | | 11,14 EUR |
| | | Patrimonio Fondo |
| | | 1.238.197.516,68 EUR |

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 SGIIC, 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 tuvo rentabilidad positiva gracias al carry, al buen comportamiento del crédito corporativo y a la deuda pública. Todos los sectores tuvieron contribución positiva. Cabe destacar también el buen comportamiento de la duración, apoyada por la bajada de las rentabilidades de la deuda pública. 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 bajó porque subió el precio de los bonos de la cartera, apoyados por la caída de las rentabilidades de mercado. Hemos mantenido la duración estable en niveles cercanos a 1,30 años. Mantenemos un bajo riesgo de crédito —high yield, subordinados y emergentes— al presentar poco valor relativo frente a su media histórica; hemos reducido la exposición a high yield y subordinados, mientras que la hemos aumentado ligeramente en emergentes. Hemos reducido el peso en deuda pública y financieros continúa siendo el sector con mayor peso por su mejor valor relativo frente a corporativos.

Mayores contribuidores

| Instrumento financiero | % |
|------------------------|--------|
| UCGIM 3 7/8 PERP | 0,005% |
| ALPHA 5 05/12/30 | 0,005% |
| BTPS 2.7 10/15/27 | 0,004% |
| CIMAU 1 1/2 05/28/29 | 0,003% |

Fuente Bloomberg

Mayores detractores

| Instrumento financiero | % |
|------------------------|---------|
| MILPW 9 7/8 09/18/27 | -0,005% |
| UCAJLN 7 1/4 11/15/27 | -0,002% |
| ZEGLN 6 3/4 07/17/29 | -0,002% |
| BPEIM 6 1/8 02/01/28 | -0,002% |

Resumen por Países

| | Peso Medio | Retorno Total (1) | CTR (2) |
|-----------------|------------|-------------------|---------|
| Italia | 17,48% | 0,50% | 0,087% |
| España | 17,21% | 0,46% | 0,079% |
| Francia | 8,71% | 0,52% | 0,045% |
| Grecia | 6,02% | 0,59% | 0,036% |
| Alemania | 5,44% | 0,41% | 0,022% |
| Estados Unidos | 5,35% | 0,37% | 0,020% |
| Holanda | 4,54% | 0,55% | 0,025% |
| Bélgica | 4,01% | 0,56% | 0,023% |
| Polonia | 4,00% | 0,36% | 0,014% |
| Dinamarca | 3,82% | 0,49% | 0,019% |
| Gran Bretaña | 3,42% | 0,39% | 0,013% |
| República Checa | 2,29% | 0,37% | 0,008% |
| Islandia | 2,25% | 0,57% | 0,013% |
| Portugal | 2,03% | 0,45% | 0,009% |
| Suecia | 1,91% | 0,53% | 0,010% |
| Canadá | 1,69% | 0,28% | 0,005% |
| Austria | 1,61% | 0,49% | 0,008% |
| Cash - EUR | 2,87% | 0,17% | 0,005% |
| Luxemburgo | 1,56% | 0,54% | 0,008% |
| Irlanda | 0,96% | 0,44% | 0,004% |
| Finlandia | 0,89% | 0,48% | 0,004% |
| Australia | 0,64% | 0,65% | 0,004% |
| Bulgaria | 0,57% | 0,04% | 0,000% |
| Rumanía | 0,40% | 0,29% | 0,001% |
| Chipre | 0,28% | 0,79% | 0,002% |
| Eslovaquia | 0,26% | 0,02% | 0,000% |
| México | 0,15% | 0,65% | 0,001% |

Resumen por Sectores

| | Peso Medio | Retorno Total (1) | CTR (2) |
|--------------------|------------|-------------------|---------|
| Financiero | 57,31% | 0,48% | 0,273% |
| Comunicaciones | 6,87% | 0,45% | 0,031% |
| Consumo No Cíclico | 6,62% | 0,49% | 0,032% |
| Gobierno | 6,12% | 0,39% | 0,024% |
| Consumo Cíclico | 5,88% | 0,58% | 0,034% |
| Utilities | 5,09% | 0,39% | 0,020% |
| Real Estate | 5,04% | 0,50% | 0,025% |
| Industrial | 3,61% | 0,47% | 0,017% |
| Recursos Básicos | 0,58% | 0,64% | 0,004% |
| Energía | 0,39% | 0,59% | 0,002% |
| Tecnología | 0,08% | 0,49% | 0,000% |
| Cash - EUR | 2,87% | 0,17% | 0,005% |
| Cash - USD | 0,00% | 0,61% | 0,000% |

(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)

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 SGIIC, 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.