

TREA CAJAMAR AHORRO, Clase A

RENTA FIJA EURO

Datos a 30 de Junio 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 Merchbank 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

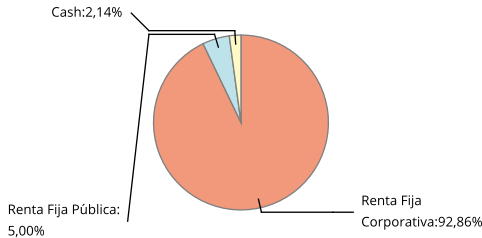
Rentabilidades (*) mensuales y anuales (%)

	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	0,29	--	--	--	--	--	--	0,68
Índice	0,35	0,28	-1,05	0,34	0,50	0,22	--	--	--	--	--	--	0,64
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

Estadísticas	Fondo (%)	Índice (%)
Rentabilidad último mes	0,29	0,22
Rentabilidad últimos 3 meses	1,15	1,07
Rentabilidad del año	0,68	0,64
Rentabilidad desde creación	11,69	11,02
Rentabilidad anualizada	3,17	3,00
Volatilidad anualizada	0,83	1,17
Ratio de Sharpe	-0,93	-2,09
Ratio de información	0,22	--
Duración	1,31 años	
Tir	3,19%	
Rating	BBB+	
Número de posiciones	367	

Riesgo por exposición



Distribución por divisas

EUR	99,96%
USD	0,04%

Distribución rating

Cash	2,14%
AAA	1,03%
AA	3,87%
A	23,20%
BBB	59,67%
BB	10,10%

Datos del fondo

Datos Registrales		Datos Generales		Datos	
Código ISIN	ES0180511000	Gestora	TREA ASSET MANAGEMENT SGIIC SA	Comisión Gestión	0,70%
Bloomberg	--	Depositaria	CECABANK, S.A.	Comisión Custodia	0,10%
Fecha Creación Fondo	15/12/2022	Auditor	DELOITTE,S.L	Valor liquidativo	11,17 EUR
Nombre del gestor	Ascensión Gómez			Patrimonio Fondo	1.204.387.418,79 EUR

Escala de riesgo

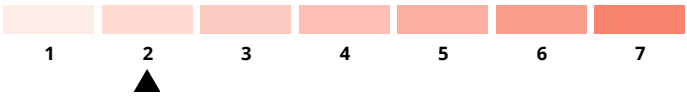
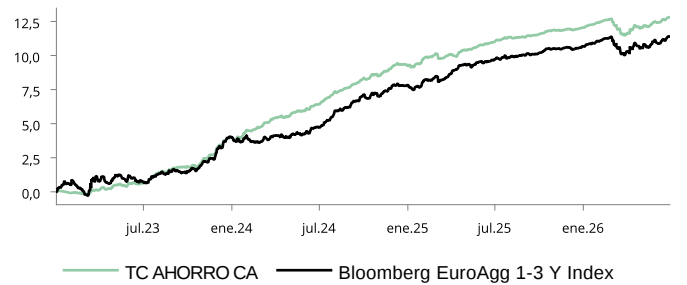


Gráfico del fondo



Mayores pesos	8,29% del fondo
BTGPS 2.7 10/15/27	2,02%
ZEGLN 6 3/4 07/17/29	1,88%
UCGIM 3 7/8 PERP	1,71%
CAJAMA 7 1/2 09/14/29	1,56%
BAMIIM 6 06/14/28	1,12%

Distribución por sectores

Cash	2,14%
Financiero	63,33%
Consumo Cíclico	7,04%
Comunicaciones	6,21%
Utilities	5,67%
Consumo No Cíclico	5,61%
Gobierno	4,68%
Industrial	4,02%
Energía	0,62%
Otros	0,69%

Distribución geográfica

Cash	2,14%
Italia	18,73%
España	13,61%
Francia	9,12%
Otros	56,41%

Distribución vencimientos

Cash	2,14%
<1 año	44,69%
Entre 1 y 2 años	37,54%
Entre 2 y 3 años	15,58%
Entre 3 y 5 años	0,05%

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

Durante el mes de Junio la subida de los tipos del ECB (2,25%) y Banco de Japón (1%) mostraron las primeras acciones tras el conflicto de Irán de los principales bancos centrales. La FED, con un nuevo gobernador al frente, mantuvo tipos, pero con un mensaje que podría haber subidas a la vuelta de verano si no cambia la tendencia en la inflación. En la actualización de los cuadros macro de los bancos centrales se redujeron ligeramente las estimaciones de crecimiento y se elevaron levemente las de inflación frente a lo esperado hace unos meses poniéndose más en línea con lo que el consenso de mercado ha estado descontando desde Abril. La actividad macro mejoró respecto al mes anterior, cerrando el trimestre mucho mejor de como lo empezó apoyado por la inversión y con EE.UU. como motor de crecimiento global. El acuerdo de alto el fuego, aunque frágil, ha servido para volver a acercar los precios de crudo y materias primas a niveles pre-conflicto dando un respiro a las expectativas de inflación. Junio termina con entono macro muy favorable a nivel global y expectativas de haber dejado atrás los niveles más altos de inflación.

Comentario del fondo

En el mes de junio, el fondo tuvo rentabilidad positiva gracias principalmente al carry y al buen comportamiento del crédito corporativo. La deuda pública también aportó rentabilidad, aunque de forma más limitada. Todos los sectores tuvieron contribución positiva y 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 y la duración se han mantenido prácticamente estables. Seguimos con un posicionamiento conservador en riesgo de crédito —high yield, subordinados y emergentes—, al presentar poco valor relativo frente a su media histórica, aunque durante el mes hemos aumentado la exposición a high yield y subordinados, mientras que la hemos mantenido estable en emergentes. Hemos reducido ligeramente 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	%
VIAOUT 1 3/4 11/15/28	0,003%
MILPW 5.308 09/25/29	0,002%
AFFP 4 5/8 05/23/29	0,002%

Fuente Bloomberg

Resumen por Países

	Peso Medio	Retorno Total (1)	CTR (2)
Italia	18,21%	0,33%	0,059%
España	15,16%	0,37%	0,056%
Francia	8,81%	0,40%	0,036%
Grecia	6,95%	0,38%	0,026%
Alemania	5,64%	0,29%	0,017%
Holanda	4,77%	0,42%	0,020%
Estados Unidos	4,67%	0,34%	0,016%
Polonia	4,27%	0,38%	0,016%
Dinamarca	4,19%	0,36%	0,015%
Gran Bretaña	3,77%	0,34%	0,013%
Bélgica	3,74%	0,38%	0,014%
Portugal	2,59%	0,34%	0,009%
República Checa	2,36%	0,28%	0,007%
Islandia	2,12%	0,41%	0,009%
Suecia	2,04%	0,39%	0,008%
Austria	1,96%	0,35%	0,007%
Cash - EUR	1,96%	0,19%	0,004%
Luxemburgo	1,53%	0,40%	0,006%
Canadá	1,42%	0,35%	0,005%
Irlanda	1,05%	0,28%	0,003%
Finlandia	0,72%	0,29%	0,002%
Bulgaria	0,63%	0,43%	0,003%
Australia	0,59%	0,34%	0,002%
Chipre	0,55%	0,33%	0,002%
Rumanía	0,44%	0,31%	0,001%
Eslovaquia	0,26%	0,24%	0,001%
México	0,19%	1,19%	0,002%

(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)

Mayores detractores

Instrumento financiero	%
MILPW 9 7/8 09/18/27	-0,005%
ZEGLN 6 3/4 07/17/29	-0,004%
BAMIIM 6 06/14/28	-0,003%

Resumen por Sectores

	Peso Medio	Retorno Total (1)	CTR (2)
Financiero	58,37%	0,37%	0,214%
Consumo Cíclico	6,70%	0,44%	0,029%
Comunicaciones	6,70%	0,34%	0,023%
Consumo No Cíclico	5,89%	0,34%	0,020%
Utilities	5,51%	0,34%	0,019%
Real Estate	5,32%	0,40%	0,021%
Gobierno	4,97%	0,22%	0,011%
Industrial	3,96%	0,33%	0,013%
Energía	0,56%	0,30%	0,002%
Recursos Básicos	0,54%	0,33%	0,002%
Futuros y Opciones	0,14%	-0,05%	0,000%
Tecnología	0,14%	0,35%	0,000%
Cash - EUR	1,96%	0,19%	0,004%
Cash - USD	0,01%	0,09%	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 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.