

# TREA EMERGING MARKETS CREDIT OPPORTUNITIES

(Clase C)  
MAYO 2021

## Objetivo del Fondo



El Trea Emerging Markets Credit Opportunities tiene como objetivo de inversión generar alfa invirtiendo en activos de deuda emergente mediante ideas de alta convicción. Esto incluye crédito corporativo, deuda soberana y cuasi-soberana en las principales divisas fuertes. (EU y USD). Este fondo tiene una estrategia activa de la gestión del riesgo, cobertura y duración con el objetivo de reducir la volatilidad.

## Información general

### Gestores



Pedro Pérez,  
Head EM



Jordi Armengol,  
PM EM

### Características

TIR	5.01%
Duración	4.72
Ratio Sharpe	27.6%
Nº de Bonos	83
Rating Medio	BB-
High Field	66%
Volatilidad	12.51
Tracking Error	4.72

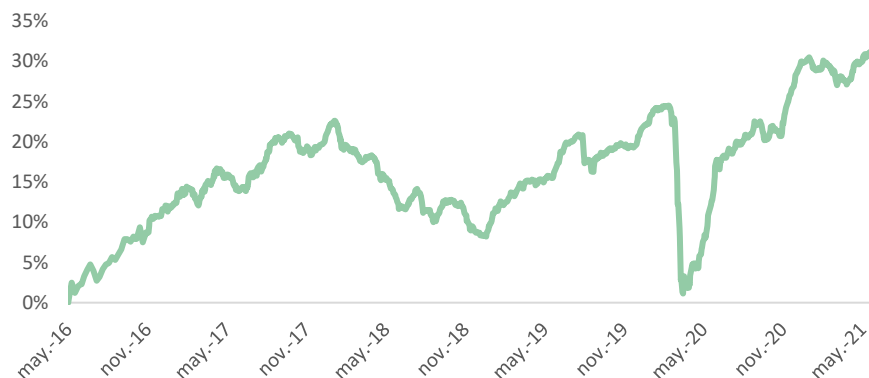
Fuente: Bloomberg

Signatory of:



### Rentabilidad (%):

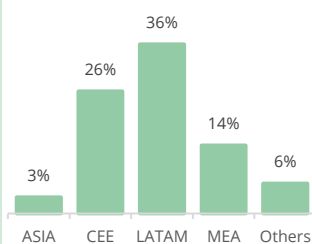
Mes	2021	1 año	3 años (p.a)
TREA EM CREDIT OPPORTUNITIES (Clase C)	1.09%	0.78%	16.48%



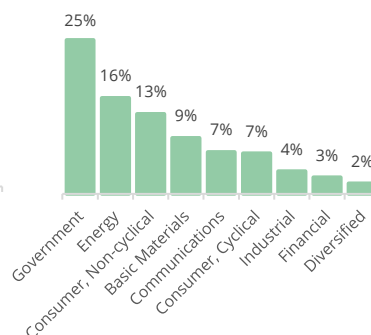
Fuente: Bloomberg

## Cartera

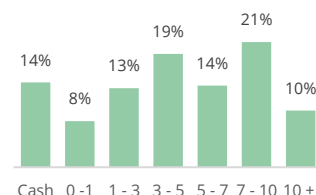
### Distribución Geográfica



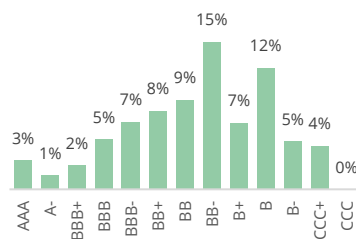
### Distribución Sectorial



### Duración

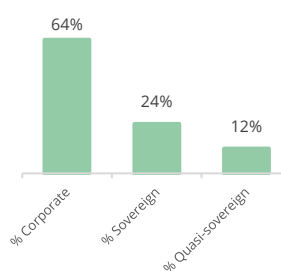


### Distribución por Rating



Fuente: Bloomberg

### Distribución por Emisores



### Top 10 Compañías

GENLLN 9 1/4 10/14/25	3.0%
UKRAIN 7 3/8 09/25/32	2.5%
SISSETI 6.95 03/14/26	2.5%
EUROTG 9 10/22/25	2.5%
SILNET 1104/02/24	2.4%
BIMBOA 5.95 PERP	2.2%
TCELLT 5.8 04/11/28	2.1%
PERTIJ 2.3 02/09/31	2.0%
PEMEX 6.95 01/28/60	2.0%
AFREXI 3.994 09/21/29	2.0%

## Términos y condiciones

Clase	Tipo de Inversor	Divisa	Acumulación/ Distribución	Inversión Mínima	Comisión de Gestión	ISIN
A	Institucional	USD	Acumulación	5.000 €	0,75%	LU0629658195
C	Retail	USD	Acumulación	500 €	1,25%	LU0629658435
C-Euro	Retail	EUR Hedged	Acumulación	5.000 €	1,25%	LU0629658609
G	Retail	EUR Hedged	Distribución	5.000 €	1,25%	LU0804186558

**Estructura jurídica** Luxembourg SICAV, UCITS Compliant  
**Gestora** Waystone  
**Gestora delegada** Trea AM  
**Depositario** Quintet Private Bank  
**Auditor** KPMG  
**Patrimonio** 70,471,239 €

**Divisa** USD  
**Gestor** Pedro Pérez  
**Fecha inicio fondo** 07/06/2011  
**Fecha inicio gestión** 18/05/2015  
**Países registrados** ESP, LUX, ITA

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 SGIC S.A. considera que la información aquí contenida es correcta en su fecha de publicación.