

TREA EMERGING MARKETS CREDIT OPPORTUNITIES

(Clase C)
AGOSTO 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

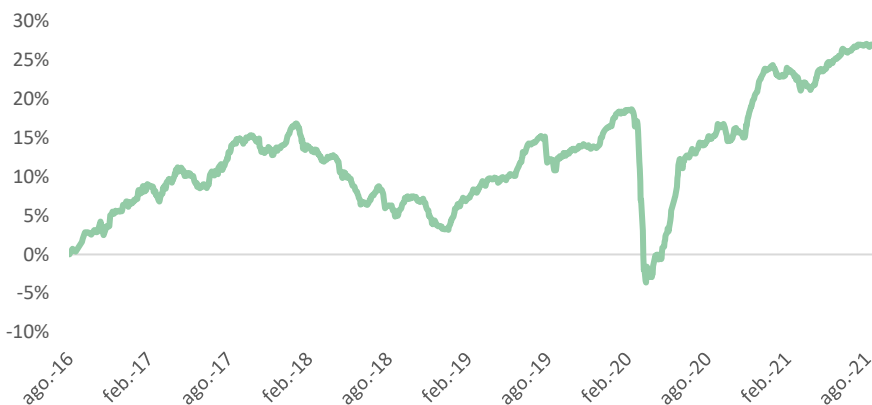
| | |
|----------------|-------|
| TIR | 4,73% |
| Duración | 4,61 |
| Ratio Sharpe | 43,5% |
| Nº de Bonos | 84 |
| Rating Medio | BB- |
| High Yield | 64% |
| Volatilidad | 12,22 |
| Tracking Error | 4,65 |

Fuente: Bloomberg

Signatory of:



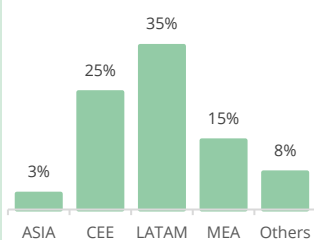
| Rentabilidad (%): | Mes | 2021 | 1 año | 3 años (p.a) |
|--|-------|-------|--------|--------------|
| TREA EM CREDIT OPPORTUNITIES (Clase C) | 0,68% | 2,92% | 10,74% | 6,98% |



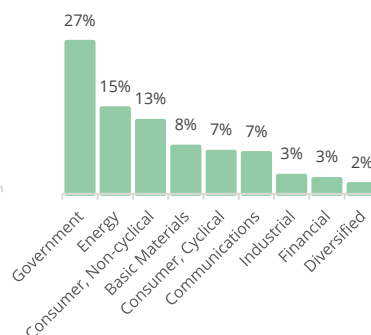
Fuente: Bloomberg

Cartera

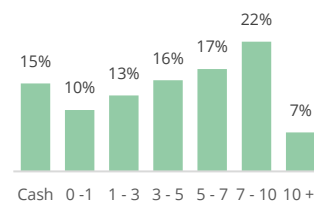
Distribución Geográfica



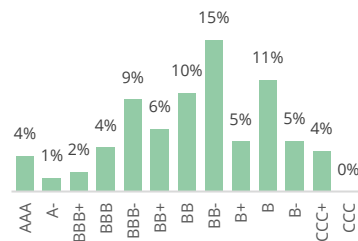
Distribución Sectorial



Duración

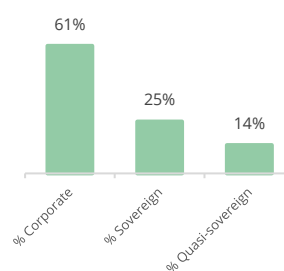


Distribución por Rating



Fuente: Bloomberg

Distribución por Emisores



Top 10 Compañías

| | |
|-----------------------|------|
| GENLLN 9 1/4 10/14/25 | 3,0% |
| UKRAIN 7 3/8 09/25/32 | 2,6% |
| SISSETI 6.95 03/14/26 | 2,5% |
| EUROTG 9 10/22/25 | 2,5% |
| SILNET 1104/02/24 | 2,4% |
| TCELLT 5.8 04/11/28 | 2,2% |
| BIMBOA 5.95 PERP | 2,1% |
| PERTIJ 2.3 02/09/31 | 2,1% |
| AFREXI 3.994 09/21/29 | 2,0% |
| PEMEX 6.95 01/28/60 | 1,9% |

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 71.394.354 €

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.