

TREA EMERGING MARKETS CREDIT OPPORTUNITIES

(Clase C)
NOVIEMBRE 2022

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	10,84%
Duración	4,57
Ratio Sharpe	-45,1%
Nº de Bonos	64
Rating Medio	B+
High Yield	70%
Volatilidad	13,26
Tracking Error	4,54

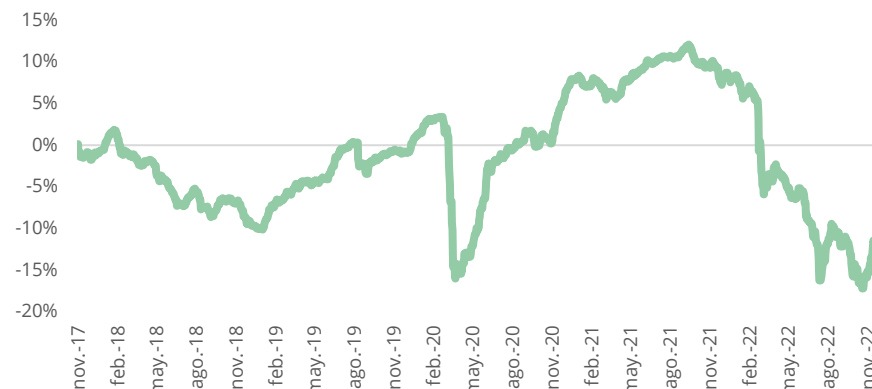
Fuente: Bloomberg

Signatory of:



Rentabilidad (%): Mes 2022 1 año 3 años (p.a)

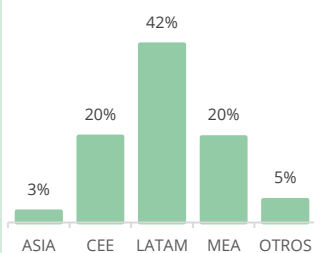
TREA EM CREDIT OPPORTUNITIES (Clase C) 7,24% -16,74% -16,31% -3,11%



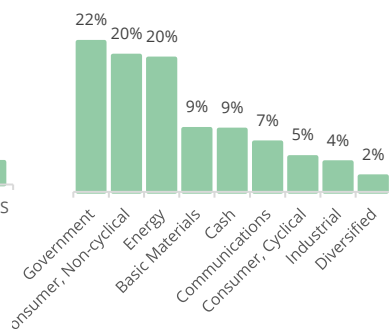
Fuente: Bloomberg

Cartera

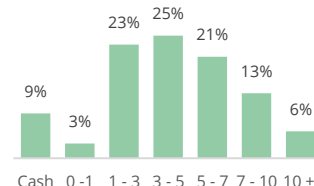
Distribución Geográfica



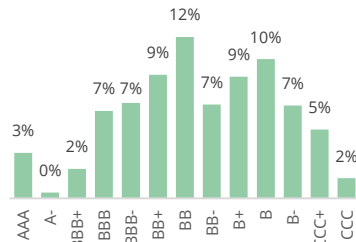
Distribución Sectorial



Duración

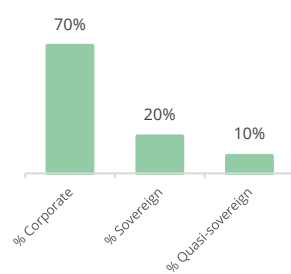


Distribución por Rating



Fuente: Bloomberg

Distribución por Emisores



Top 10 Compañías

PEMEX 6.95 01/28/60	3,4%
AXTEL 6 3/8 11/14/24	3,2%
EGYPT 7.3 09/30/33	2,8%
CCOLAT 4 1/2 01/20/29	2,7%
GENLLN 9 1/4 10/14/25	2,6%
MRFBGZ 3.95 01/29/31	2,5%
SISETI 6.95 03/14/26	2,5%
FECCN 7 7/8 06/21/28	2,4%
KCHOL 6 1/2 03/11/25	2,3%
ANGOL 9 3/8 05/08/48	2,2%

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 39.081.332 €

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.