

# TREA EMERGING MARKETS CREDIT OPPORTUNITIES

(Clase C)  
ENERO 2023

## 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

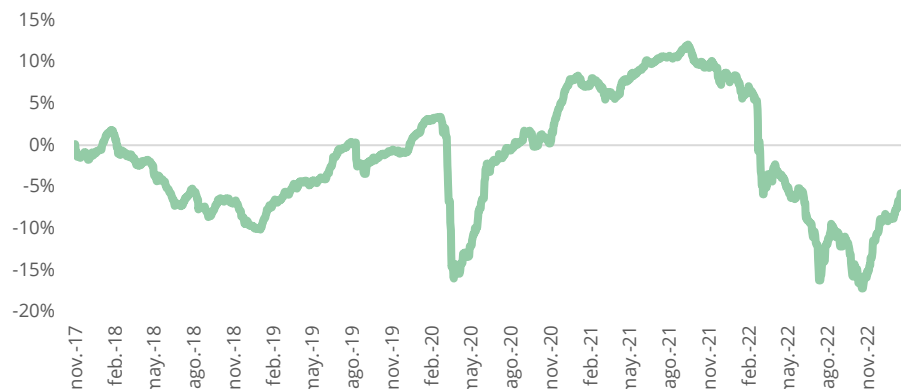
|                     |        |
|---------------------|--------|
| <b>TIR</b>          | 9,45%  |
| <b>Duración</b>     | 4,46   |
| <b>Nº de Bonos</b>  | 71     |
| <b>Rating Medio</b> | B+     |
| <b>High Yield</b>   | 67,37% |

Fuente: Bloomberg

Signatory of:



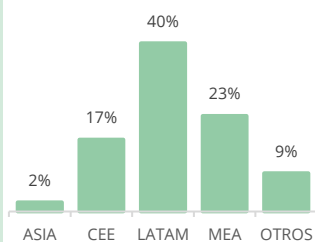
| Rentabilidad (%):                      | Mes   | 2023  | 1 año   | 3 años (p.a) |
|--|-------|-------|---------|--------------|
| TREA EM CREDIT OPPORTUNITIES (Clase C) | 3,10% | 3,10% | -11,79% | -3,01%       |



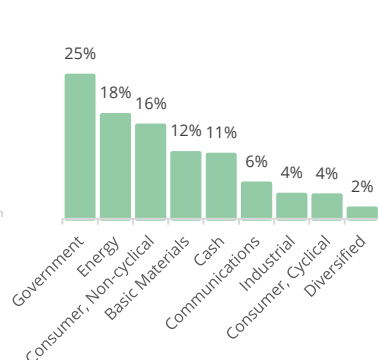
Fuente: Bloomberg

## Cartera

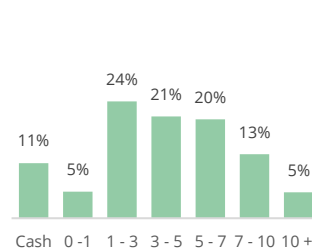
### Distribución Geográfica



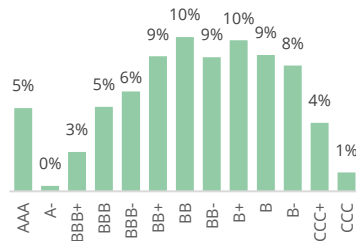
### Distribución Sectorial



### Duración

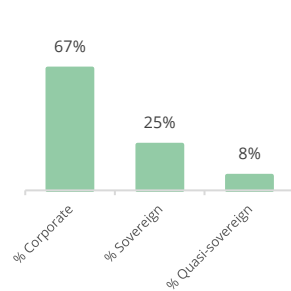


### Distribución por Rating



Fuente: Bloomberg

### Distribución por Emisores



### Top 10 Compañías

|                        |      |
|------------------------|------|
| EGYPT 7.3 09/30/33     | 3,1% |
| AXTEL 6 3/8 11/14/24   | 2,9% |
| PEMEX 6.95 01/28/60    | 2,8% |
| T 4 3/8 10/31/24       | 2,5% |
| ANGOL 9 3/8 05/08/48   | 2,3% |
| PDLLN 10.0333 03/08/26 | 2,3% |
| YPFDAR 7 12/15/47      | 2,2% |
| CCOLAT 4 1/2 01/20/29  | 2,2% |
| GENLLN 9 1/4 10/14/25  | 2,2% |
| FECCN 7 7/8 06/21/28   | 2,1% |

## 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** 51.427.066 €

**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.