

Objetivo de inversión

El fondo se gestiona de forma muy flexible y activa con el objetivo de optimizar la relación rentabilidad/riesgo de la cartera, no existiendo un índice de referencia. Se podrá invertir un 0-100% del patrimonio en IIC financieras que sean activo apto, armonizadas o no (máximo 30% en IIC no armonizadas), del grupo o no de la Gestora. Se invertirá, directa o indirectamente, un 0-35% de la exposición total en renta variable, y el resto de la exposición total en renta fija (incluyendo depósitos e instrumentos del mercado monetario cotizados o no, líquidos), divisas y otros instrumentos financieros aptos que permita la normativa en cada momento y de acuerdo a la Directiva 2009/65/CE

Gestor

Federico fue director de inversiones en la gestora de Novo Banco. También trabajó gestionando carteras de Renta Fija y Renta Variable en la gestora de Banco Madrid. Anteriormente, trabajó cuatro años en el bróker Intermoney Valores S.V, de grupo CIMD los 17 anteriores años los pasó como vicedirector de trading con derivados Gesmosa-GBI.

Rendimientos mensuales y anuales (%)

	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Año
Fondo 2023	4,10	0,46	-1,22	0,07	0,49	--	--	--	--	--	--	--	3,88
Índice	1,91	-1,16	1,28	0,28	0,60	--	--	--	--	--	--	--	2,92
Fondo 2022	-1,38	-2,57	1,09	-2,03	-1,33	-4,24	3,82	-1,25	-3,96	-0,64	2,32	-2,55	-12,30
Índice	-1,21	-1,42	-0,87	-1,83	-0,71	-2,20	3,65	-3,22	-3,03	0,98	1,27	-2,67	-10,90
Fondo 2021	-0,41	1,16	2,23	0,84	0,38	0,72	0,14	0,86	-0,66	0,71	-1,11	1,12	6,10
Índice	-0,11	0,01	1,17	0,18	-0,07	0,76	0,72	0,24	-0,67	0,16	0,63	0,12	3,18
Fondo 2020	-0,68	-2,71	-4,95	2,70	0,89	0,02	0,60	1,88	-1,14	-1,74	4,83	1,80	1,13
Índice	0,64	-1,22	-3,74	2,30	0,67	0,80	0,33	0,78	0,01	-0,03	1,57	0,29	2,28
Fondo 2019	--	0,89	1,02	1,79	-4,99	2,97	-0,02	-2,59	0,33	0,07	0,74	0,38	4,86
Índice	--	0,58	0,96	0,67	-0,70	1,27	0,93	0,31	0,12	-0,29	0,36	0,05	5,76
Fondo 2018	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	4,47
Índice	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	1,40

Escala de riesgo

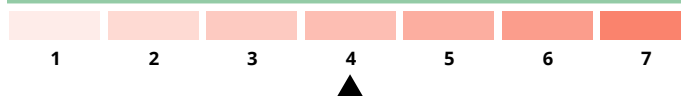
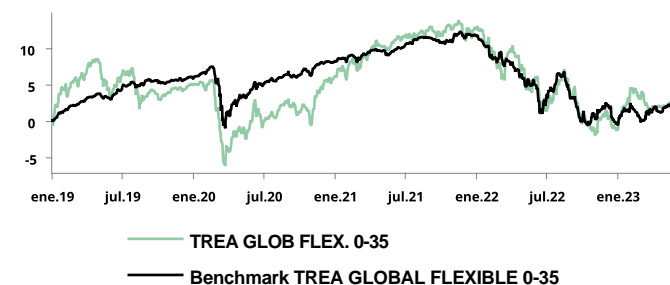


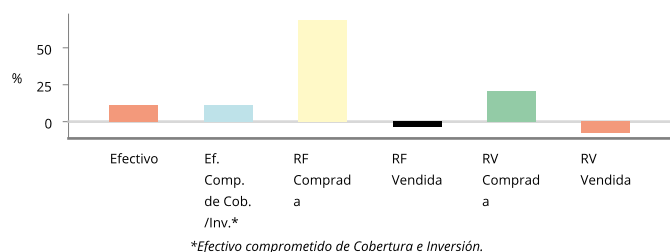
Gráfico del fondo



Estadísticas

	Fondo (%)	Índice (%)
Rentabilidad último mes	0,49	0,60
Rentabilidad últimos 3 meses	-0,67	2,18
Rentabilidad del año	3,88	2,92
Rentabilidad desde creación	2,49	2,34
Rentabilidad anualizada	0,56	0,53
Volatilidad anualizada	6,49	0,06
Ratio de Sharpe	-0,44	-0,44
Ratio de información	-0,08	--
Duración	0,60 años	
Tir	10,06%	
Rating	BBB+	
Número de posiciones	128	

Riesgo por exposición



Distribución rating

Cash	11,09%
AAA	4,69%
AA	11,29%
A	16,03%
BBB	31,55%
BB	9,39%
B	4,14%
NR	12,41%

Distribución cartera RF

Corporativa	65,35%
Gobierno	3,64%
--	--
Cash	11,07%
Investment Grade	54,89%
High Yield	13,25%
NR	0,00%

Datos del fondo

Datos Registrales		Datos Generales		Datos	
Código ISIN	ES0137942001	Gestora	TREA ASSET MANAGEMEN	Comisión Gestión	1,20%
Bloomberg	--	Depositaria	CECABANK	Comisión Custodia	0,05%
Fecha de creación	20/04/2007	Auditor	DELOITTE,S.L	Valor liquidativo	12,50 EUR
Nombre del gestor	Federico Battaner			Patrimonio	35.645.166,82 EUR

Mayores pesos

	12,46% del fondo
AYTCED 3 3/4 06/30/25	2,90%
ISLBAN 0 3/4 03/25/25	2,52%
SHBASS 0 1/8 06/18/24	2,44%
PFLEID 4 3/4 04/15/26	2,35%
IAGLN 0 1/2 07/04/23	2,25%

Distribución por sectores

Cash	11,09%
Financiero	40,41%
Consumo Cíclico	8,10%
Comunicaciones	7,81%
Tecnología	6,54%
Utilities	6,33%
Consumo No Cíclico	6,25%
Gobierno	5,32%
Industrial	4,96%
Otros	-1,72%

Distribución geográfica

Cash	11,09%
España	19,90%
Estados Unidos	16,66%
Francia	9,81%
Otros	37,62%

Distribución por divisas

EUR	76,05%
USD	24,04%
CHF	1,00%
GBP	0,00%
Otros	1,50%

Distribución vencimientos

Cash	11,09%
<1 año	40,22%
Entre 1 y 2 años	14,85%
Entre 2 y 3 años	8,56%
Entre 3 y 5 años	3,78%
Entre 5 y 7 años	0,73%