

### Objetivo de inversión

Fondo de renta fija euro que invertirá en activos de renta fija pública y/o privada, incluidos depósitos e instrumentos del mercado monetario cotizados o no, que sean líquidos. Al menos un 75% de la cartera tendrá un rating igual o superior a la del Reino de España o Investment Grade. Hasta un 25% de la cartera podrá estar invertido en activos con rating inferior, con un mínimo de B-. La duración media de la cartera será superior a un año, aunque normalmente oscilará entre 2 y 5 años.

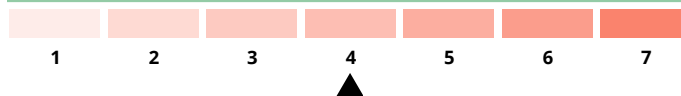
### Gestor

Ascensión Gómez, es la gestora principal del fondo y líder del equipo de Renta Fija de Trea Capital. Aporta 20 años de experiencia y es la responsable de la selección de valores.

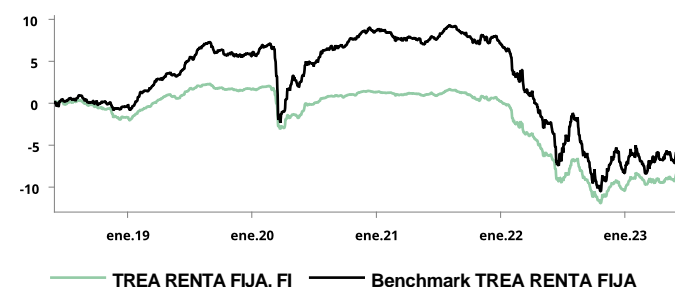
### Rendimientos mensuales y anuales (%)

	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Año
<b>Fondo 2023</b>	1,63	-0,53	0,15	0,23	0,59	--	--	--	--	--	--	--	2,07
<b>Índice</b>	2,09	-1,62	1,30	0,65	0,15	--	--	--	--	--	--	--	2,56
<b>Fondo 2022</b>	-0,91	-2,00	-0,96	-1,87	-1,05	-3,14	2,84	-2,20	-2,49	0,20	1,43	-0,88	-10,64
<b>Índice</b>	-1,40	-2,74	-1,36	-2,92	-1,26	-3,42	5,00	-4,59	-3,37	0,16	2,83	-1,97	-14,43
<b>Fondo 2021</b>	-0,12	-0,29	0,12	0,06	-0,06	-0,05	0,57	-0,24	-0,35	-0,67	0,11	-0,18	-1,11
<b>Índice</b>	-0,22	-0,90	0,10	-0,02	-0,19	0,45	1,23	-0,47	-0,72	-0,72	0,18	-0,12	-1,40
<b>Fondo 2020</b>	0,32	-0,36	-4,30	1,55	0,32	0,84	0,72	0,20	-0,01	0,14	0,44	-0,04	-0,29
<b>Índice</b>	1,27	-0,42	-7,04	4,31	0,07	1,27	1,58	0,04	0,33	0,85	0,89	0,08	2,89
<b>Fondo 2019</b>	0,71	0,56	0,74	0,68	-0,40	0,91	0,55	0,23	-0,44	-0,12	-0,17	0,08	3,36
<b>Índice</b>	1,09	0,71	1,44	0,65	-0,13	1,60	1,49	0,61	-0,90	-0,19	-0,36	-0,12	6,00
<b>Fondo 2018</b>	--	--	--	--	--	-0,29	0,33	-0,26	-0,27	-0,41	-0,97	0,03	-1,81
<b>Índice</b>	--	--	--	--	--	0,08	0,19	0,03	-0,32	-0,12	-0,60	0,24	-0,51

### Escala de riesgo



### Gráfico del fondo



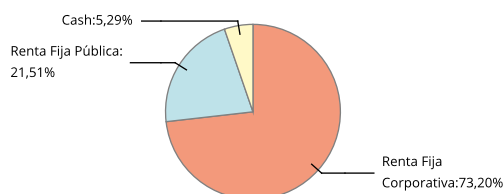
### Estadísticas

	Fondo (%)	Índice (%)
Rentabilidad último mes	0,59	0,15
Rentabilidad últimos 3 meses	0,97	2,11
Rentabilidad del año	2,07	2,56
Rentabilidad desde creación	-8,72	-6,10
Rentabilidad anualizada	-1,74	-1,22
Volatilidad anualizada	3,47	0,06
Ratio de Sharpe	-0,63	-0,48
Ratio de información	0,22	--
Duración	3,04 años	
Tir	4,99%	
Rating	BBB+	
Número de posiciones	115	

### Mayores pesos

	14,91% del fondo
T 1 1/4 06/30/28	4,22%
SPGB 3.15 04/30/33	3,88%
SPGB 0.7 04/30/32	3,04%
ISPIM 5 03/08/28	2,00%
UCAJLN 1 12/01/26	1,77%

### Riesgo por exposición



### Distribución por sectores

Cash	5,29%
Financiero	42,50%
Gobierno	21,51%
Comunicaciones	7,09%
Consumo Cíclico	6,71%
Consumo No Cíclico	6,52%
Utilities	5,54%
Industrial	2,39%
Recursos Basicos	1,90%
Inv. Inmobiliarias	0,55%

### Distribución rating

Cash	5,29%
AAA	6,63%
AA	1,77%
A	24,72%
BBB	47,21%
BB	11,48%
B	2,90%

### Distribución geográfica

Cash	5,29%
España	34,30%
Estados Unidos	11,46%
Italia	8,50%
Otros	40,45%

### Distribución vencimientos

Cash	5,29%
<1 año	18,96%
Entre 1 y 2 años	13,71%
Entre 2 y 3 años	22,30%
Entre 3 y 5 años	21,81%
Entre 5 y 7 años	8,39%
>7 años	9,55%

### Distribución por divisas

EUR	91,82%
USD	8,18%

### Distribución cartera RF

Corporativa	73,20%
Gobierno	21,51%
--	--
Cash	5,29%
Investment Grade	80,32%
High Yield	14,38%

### Datos del fondo

Datos Registrales	Datos Generales	Datos
Código ISIN	Gestora	Comisión Gestión
ES0168662031	TREA ASSET MANAGEMENT	1,20%
Bloomberg	Depositaria	Comisión Custodia
FONPSRF SM Equity	CECABANK	0,05%
Fecha de creación	Auditor	Valor liquidativo
24/03/1999	DELOITTE,S.L	99,39 EUR
Nombre del gestor		Patrimonio
Ascensión Gómez		15.260.825,75 EUR