

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	-0,90	--	--	--	--	--	--	2,94
Índice	1,91	-1,16	1,28	0,28	0,60	-0,20	--	--	--	--	--	--	2,72
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

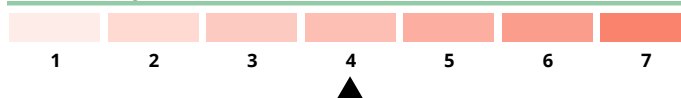
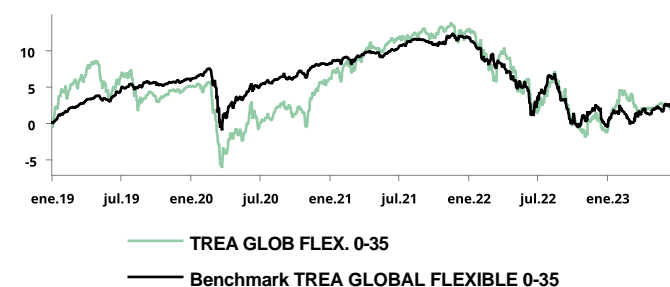


Gráfico del fondo



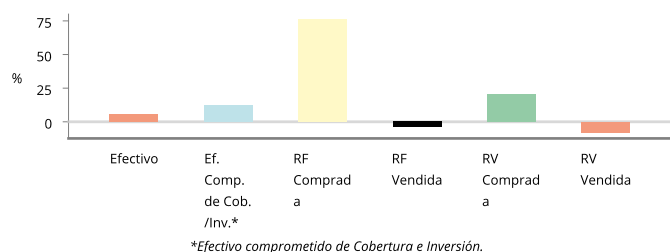
Estadísticas

	Fondo (%)	Índice (%)
Rentabilidad último mes	-0,90	-0,20
Rentabilidad últimos 3 meses	-0,35	0,69
Rentabilidad del año	2,94	2,72
Rentabilidad desde creación	1,57	2,14
Rentabilidad anualizada	0,35	0,48
Volatilidad anualizada	5,75	0,05
Ratio de Sharpe	0,10	-0,08
Ratio de información	0,21	--
Duración	0,84 años	
Tir	8,72%	
Rating	BBB+	
Número de posiciones	161	

Mayores pesos

	13,06% del fondo
KUTXAB 4 3/4 06/15/27	2,84%
AYTCED 3 3/4 06/30/25	2,84%
ISLBAN 0 3/4 03/25/25	2,59%
SHBASS 0 1/8 06/18/24	2,49%
IAGLN 0 1/2 07/04/23	2,30%

Riesgo por exposición



Distribución por sectores

Cash	5,47%
Financiero	46,04%
Consumo Cíclico	10,03%
Comunicaciones	7,31%
Gobierno	6,72%
Utilities	6,09%
Consumo No Cíclico	5,43%
Industrial	5,26%
Tecnología	4,90%
Otros	-1,43%

Distribución rating

Cash	5,47%
AAA	6,09%
AA	11,52%
A	15,29%
BBB	34,52%
BB	9,73%
B	4,32%
NR	14,75%

Distribución geográfica

Cash	5,47%
España	24,42%
Estados Unidos	17,33%
Francia	7,62%
Otros	40,98%

Distribución cartera RF

Corporativa	70,80%
Gobierno	5,05%
--	--
Cash	5,46%
Investment Grade	61,47%
High Yield	13,51%
NR	0,00%

Distribución por divisas

EUR	79,44%
USD	20,38%
JPY	1,89%
CHF	0,48%
Otros	1,77%

Distribución vencimientos

Cash	5,47%
<1 año	43,10%
Entre 1 y 2 años	13,10%
Entre 2 y 3 años	12,71%
Entre 3 y 5 años	5,33%
Entre 5 y 7 años	0,74%

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	12,39 EUR
Nombre del gestor	Federico Battaner			Patrimonio	34.907.169,28 EUR