

FINALIDAD

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

PRODUCTO

Denominación del producto: TREA CAJAMAR VENCIMIENTO 18 MESES FI

Nombre del productor del PRIIP: TREA ASSET MANAGEMENT SGIIC, S.A.

ISIN: ES0180667000

Sitio web del productor del PRIIP: www.treaam.com

Para más información llame al número de teléfono 934675510.

La Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) es responsable de la supervisión de TREA ASSET MANAGEMENT SGIIC, S.A., en relación con este documento de datos fundamentales.

Este PRIIP está autorizado en España con número de registro: 5808

TREA ASSET MANAGEMENT SGIIC, S.A. está autorizada en España y está regulada por la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) con número de registro: 113

Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales: 31/12/2024

¿QUÉ ES ESTE PRODUCTO?**TIPO**

Fondo de Inversión. IIC CON OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD NO GARANTIZADO.

PLAZO

Este producto tiene fecha de vencimiento 10/06/2025. El fondo no es adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo inferior a la fecha de vencimiento de la estrategia.

OBJETIVOS

Objetivo de rentabilidad no garantizado: obtener a 10/06/25 la inversión inicial/mantenida a 27/11/23 más 1 rendimiento fijo sobre la inversión inicial/mantenida del 6,20% (27/05/25).

TAE NO GARANTIZADA: 4,00% para suscripciones a 27/11/23 mantenidas a 10/06/25. La TAE dependerá de cuando se suscriba. Los reembolsos/traspasos antes de vencimiento no se beneficiarán del objetivo de rentabilidad no garantizado y podrán tener pérdidas significativas.

Hasta 27/11/23 y desde 11/06/25, ambos inclusive, se invierte en activos que preserven y estabilicen el valor liquidativo. Durante la estrategia se invertirá principalmente en renta fija privada de emisores y/o mercados OCDE (máx. 15% emisores países emergentes) así como en depósitos en entidades de crédito y en instrumentos del mercado monetario no cotizados, que sean líquidos.

Hasta el 27/11/23, inclusive, se comparará a plazo la cartera de renta fija.

Al inicio la duración de la cartera es de 18 meses, se irá reduciendo a medida que se acerque el vencimiento de la estrategia. El 35% de los instrumentos de la cartera tienen un vencimiento superior al del plazo de la estrategia.

En la fecha de la compra, mínimo 75% de la cartera tendrá rating igual o superior al de España o Investment Grade. Hasta 25% podrá estar invertido en activos con rating inferior, mínimo B-, según S&P o equivalente, máximo 5% sin rating. La posibilidad de invertir en activos con un nivel bajo de rating puede influir negativamente en la liquidez del Fondo.

La rentabilidad bruta estimada de la renta fija y liquidez será a vencimiento del 7,57%, y permitirá lograr, de no materializarse otros riesgos, el objetivo de rentabilidad no garantizado (incluidos los rendimientos fijos) y cubrir comisiones de gestión, depósito y otros gastos estimados en 1,03% para todo el periodo.

Riesgo divisa máximo del 10%.

SE PUEDE INVERTIR HASTA UN 25% EN EMISIONES DE RF DE BAJA CALIDAD CREDITICIA, TENIENDO UN ALTO RIESGO DE CREDITO.

ESTE FONDO NO TIENE GARANTÍA DE UN TERCERO, POR LO QUE NI EL CAPITAL INVERTIDO NI LA RENTABILIDAD ESTÁN GARANTIZADOS.

LAS INVERSIONES EN RENTA FIJA REALIZADAS POR EL FONDO TENDRÍAN PÉRDIDAS SI LOS TIPOS DE INTERÉS SUBEN, POR LO QUE LOS REEMBOLSOS REALIZADOS ANTES DEL VENCIMIENTO DE SU HORIZONTE TEMPORAL PUEDEN SUPONER MINUSVALÍAS PARA EL INVERSOR.

EL VALOR DE LAS PARTICIPACIONES PUEDE EXPERIMENTAR UNA VARIACIÓN RELEVANTE EL PRIMER DÍA DE VALORACIÓN (28/11/2023) PORQUE DURANTE EL PERÍODO DE COMERCIALIZACIÓN EL FONDO NO VALORARÁ UNA PARTE DE SUS OPERACIONES.

Se advierte que la rentabilidad objetivo del fondo de inversión no protege a los inversores del efecto de la inflación durante el periodo hasta el vencimiento por lo que la rentabilidad real (esto es, descontando la inflación) podría ser inferior o incluso negativa.

El 35% de los instrumentos de la cartera tienen un vencimiento superior al del plazo de la estrategia del fondo. Para estos instrumentos, la TIR finamente obtenida será sensible a las condiciones de mercado existentes en el momento de su liquidación.

Los partícipes deberán asesorarse de las implicaciones jurídicas y fiscales de la inversión a través de las cuentas ómnibus.

Se podrá invertir más del 35% del patrimonio en valores emitidos o avalados por un Estado de la UE, una Comunidad Autónoma, una Entidad Local, los Organismos Internacionales de los que España sea miembro y Estados con solvencia no inferior a la de España.

La IIC diversifica las inversiones en los activos mencionados anteriormente en, al menos, seis emisiones diferentes. La inversión en valores de una misma emisión no podrá superar el 30% del activo de la IIC.

Con el fin de poder alcanzar el objetivo de rentabilidad, no se valorarán los instrumentos financieros derivados que se utilicen hasta el 27/11/2023, inclusive, por lo que cuando éstos se valoren podrán producirse oscilaciones apreciables en el valor liquidativo de la participación que no afectarán al objetivo de rentabilidad.

El Depositario del fondo es CecaBank S.A. Puede encontrarse información adicional, como el folleto completo, la información periódica o el valor liquidativo en la página web de TREA Asset Management SGIIC S.A. (www.treaam.com) y en la CNMV (www.cnmv.es).

INVERSOR MINORISTA AL QUE VA DIRIGIDO

Dirigido a inversor minorista con capacidad para soportar pérdidas y con el suficiente conocimiento y experiencia inversora para comprender las características y los riesgos de este producto financiero, y valorar su horizonte de inversión.

¿QUÉ RIESGOS CORRO Y QUÉ PODRÍA OBTENER A CAMBIO?

INDICADOR DE RIESGO



Este indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto hasta vencimiento.

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle. Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 2 en una escala de 7, en la que 2 significa un riesgo bajo. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como baja y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como muy improbable. Este indicador no incluye parámetros de riesgo de liquidez, de riesgo en las inversiones de baja capitalización o baja calidad, de riesgo de tipo de cambio, por inversión en divisas distintas al euro, y, en su caso, de riesgo de sostenibilidad. Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión. El folleto completo de este fondo de inversión incluye información descriptiva de los riesgos que pueden conllevar su política de inversión.

ESCENARIOS DE RENTABILIDAD

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud. Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta de un valor de referencia adecuado durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

| | | |
|--|---|--|
| Período de mantenimiento recomendado: 01/01/1900. | | |
| Importe de la inversión: 10.000 € | | |
| Escenarios | | En caso de salida a vencimiento |
| Mínimo | No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión. | |
| Tensión | Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio | 10.654 € 4,00 % |
| Desfavorable | Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio | 10.654 € 4,00 % |
| Moderado | Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio | 10.654 € 4,00 % |
| Favorable | Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio | 10.654 € 4,00 % |

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba. El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados. El escenario desfavorable se produjo para una inversión entre 03/2022 y 09/2022. El escenario moderado se produjo para una inversión entre 05/2018 y 11/2018. El escenario favorable se produjo para una inversión entre 10/2023 y 04/2024.

¿QUÉ PASA SI TREA ASSET MANAGEMENT SGIIC, S.A. NO PUEDE PAGAR?

El patrimonio del fondo de inversión está separado del de su Sociedad Gestora (TREA Asset Management SGIIC S.A.) y del de su Entidad Depositaria (CecaBank, S.A.), por lo que la insolvencia de estas entidades no supone un riesgo para el inversor.

¿CUÁLES SON LOS COSTES?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

COSTES A LO LARGO DEL TIEMPO

Los cuadros muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte y de cuánto tiempo mantiene el producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes periodos de inversión posibles. Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0 %). En relación con los demás periodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.
- Se invierten 10.000 €

| Inversión 10.000 € | En caso de salida a vencimiento |
|------------------------------|---------------------------------|
| Costes totales | 103 € |
| Incidencia de los costes (*) | 0,3 % |

(*) Refleja el efecto de los costes durante un periodo de mantenimiento inferior a un año. Este porcentaje no puede compararse directamente con las cifras de incidencia de los costes facilitadas para otros PRIIP.

COMPOSICIÓN DE LOS COSTES

El siguiente cuadro muestra:

- El impacto correspondiente a cada año que pueden tener los diferentes tipos de costes en el rendimiento de la inversión al final del periodo de mantenimiento recomendado.
- El significado de las distintas categorías de costes.

| Costes únicos de entrada o salida | | En caso de salida después de 6 meses |
|--|--|--------------------------------------|
| Costes de entrada | 3% Desde el 28/11/23 y hasta el 10/06/25, ambos inclusive. | 150 € |
| Costes de salida | 3% Desde el 28/11/23 y hasta el 09/06/25, ambos inclusive. NOTA: Se trata de un producto con dos ventanas de liquidez anuales que permiten evitar esta comisión de reembolso. | 150 € |
| Costes corrientes deducidos cada año | | |
| Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento | 0,7 % del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación al ser un producto de nueva creación. | 33 € |
| Costes de operación | 0,0 % del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos. | 1 € |
| Costes accesorios deducidos en condiciones específicas | | |
| Comisiones de rendimiento y participaciones en cuenta | No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto. | 0 € |

Es posible que compartamos parte de los costes con la entidad que le vende el producto para cubrir los servicios que le presta. Esta entidad le informará del importe.

¿CUÁNTO TIEMPO DEBO MANTENER LA INVERSIÓN, Y PUEDO RETIRAR EL DINERO DE MANERA ANTICIPADA?

PERÍODO DE MANTENIMIENTO RECOMENDADO: 6 MESES

El periodo de mantenimiento recomendado es una estimación y no se debe interpretar como una garantía, indicación de rendimiento, rentabilidad o niveles de riesgo para el futuro. En cualquier caso, usted puede rescatar su inversión tanto de forma total como parcial con anterioridad a esta situación.

El partícipe podrá suscribir y reembolsar sus participaciones con una frecuencia diaria. Las órdenes cursadas por el partícipe a partir de las 14:00 horas o en un día inhábil se tramitarán junto con las realizadas al día siguiente hábil. No obstante, los comercializadores podrán fijar horas de corte distintas y anteriores a la establecida con carácter general por la Sociedad Gestora, debiendo ser informado el partícipe al respecto por el comercializador. Puede consultar mayor información respecto del procedimiento de suscripción y reembolso en el folleto del fondo disponible en la web de TREA Asset Management SGIIC S.A. (www.treaam.com) y en CNMV (www.cnmv.es).

¿CÓMO PUEDO RECLAMAR?

Los clientes podrán formular cualquier reclamación o queja ante el Servicio de Atención al Cliente de TREA Asset Management SGIIC S.A. cumplimentando el correspondiente Formulario de Contacto disponible en la web de la Entidad: www.treaam.com, apartado "Atención al Cliente", donde también podrán encontrar información ampliada respecto de este Servicio. El Formulario, junto a la documentación acreditativa correspondiente, y las pruebas documentales que obren en poder del cliente y sobre las que se fundamente su queja o reclamación, podrán ser presentadas de manera presencial o mediante correo ordinario en cualquier oficina de la Entidad (C/ Ortega y Gasset, 20 pl. 5ª - 28006 Madrid o Avda. Diagonal, 640 3ºE - 08017 Barcelona) o a través del correo electrónico atencionclientetreaam@treaam.com.

OTROS DATOS DE INTERÉS

Puede consultar más información sobre TREA Asset Management SGIIC S.A., sus productos y servicios en la página web de la Entidad: www.treaam.com.

Se puede obtener más detalle de información de este documento en el folleto y en los informes periódicos (semestral y anual). Estos documentos, pueden solicitarse gratuitamente a las entidades comercializadoras, así como a la Sociedad Gestora y también pueden ser consultados de forma gratuita por medios telemáticos en la página web de la Sociedad Gestora o en las entidades comercializadoras y en los registros de la CNMV.

La información publicada sobre la rentabilidad histórica del Fondo puede consultarse en su folleto, y los cálculos sobre los escenarios de rentabilidad mensuales pueden consultarse en la página web de TREA Asset Management SGIIC S.A. <https://treaam.com/informacion-legal-de-nuestros-fondos/>, apartado "Documentos".