

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.

Trea Emerging Markets Credit Opportunities

un subfondo de TREA SICAV
(LU0629658609)

Trea Emerging Markets Credit Opportunities está autorizado en Luxemburgo y regulado por la Comisión de Vigilancia del Sector Financiero (CSSF).

Este producto está gestionado por TREA ASSET MANAGEMENT, S.G.I.I.C., S.A. el Grupo de Fondos, que está autorizado en España y supervisado por la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV). Para obtener más información sobre este producto, consulte con www.treaam.com o llame a +34 91 436 28 25

Waystone Management Company (Lux) S.A. está autorizado en Luxemburgo y regulado por la Comisión de Vigilancia del Sector Financiero (CSSF).

Datos exactos a: 30 de noviembre de 2022

¿Qué es este producto?

Tipo

Este es un fondo de inversión constituido como sociedad de inversión de capital variable (SICAV)

Objetivos

Objetivo de inversión Maximizar la rentabilidad de su inversión a medio plazo.

Políticas de inversión En condiciones normales, el Subfondo invierte principalmente en bonos, como títulos de deuda a tipo fijo y flotante, emitidos (o garantizados) por gobiernos de los mercados emergentes o de los mercados frontera, o por empresas radicadas en los mercados emergentes o en los mercados frontera o que operen en dichos mercados.

Además, el Subfondo podrá invertir en valores de renta variable o vinculados a la renta variable, como los certificados americanos o europeos de depósito de valores.

El Subfondo podrá invertir hasta un 10% en títulos en dificultades («distressed») y títulos en mora.

El Subfondo podrá emplear derivados con el fin de reducir su exposición a varios riesgos de inversión (cobertura), lograr una gestión eficaz de la cartera u obtener directamente rentabilidades de inversión.

El gestor de inversiones utiliza un proceso descendente («top-down») para formular una opinión macroeconómica, así como un proceso ascendente («bottom-up») para seleccionar los valores individuales en los que invertir.

El Subfondo se gestiona de forma activa, sin restricciones con respecto a ningún índice de referencia.

Utilizaciones del índice de referencia

El Subfondo se gestiona activamente sin referencia a ningún índice de referencia.

Reembolso y negociación Los inversores pueden suscribir, convertir y reembolsar cualquier día en que los bancos estén abiertos para sus operaciones normales en Luxemburgo.

Política de distribución Los ingresos generados se reinvertirán.

Fecha de lanzamiento El subfondo se lanzó el 31/05/2011. La clase de acciones se lanzó el 31/05/2011.

Moneda del fondo La divisa de referencia del Subfondo es USD, y la divisa de la clase de acciones es EUR.

Cambio entre fondos Los inversores pueden solicitar conversiones en acciones de otra clase de acciones en el Subfondo o en otro subfondo del fondo siempre que se cumplan los requisitos de elegibilidad. Para obtener más información, consulte el Folleto.

Inversor minorista al que va dirigido

Este producto se dirige a los inversores que prevén mantener su inversión durante al menos 3 años y que están dispuestos a asumir un nivel medio bajo de riesgo de pérdida de su capital original con el fin de obtener una mayor rentabilidad potencial. Ha sido diseñado para formar parte de una cartera de inversiones.

Término

El Fondo es abierto y no tiene fecha de vencimiento. Sujeto a los derechos de liquidación, disolución y rescisión del directorio del Fondo según se establece en el prospecto del Fondo, el Fondo no puede rescindirse automáticamente. El fabricante, TREA ASSET MANAGEMENT, S.G.I.I.C., S.A., no tiene derecho a rescindir el producto de forma unilateral.

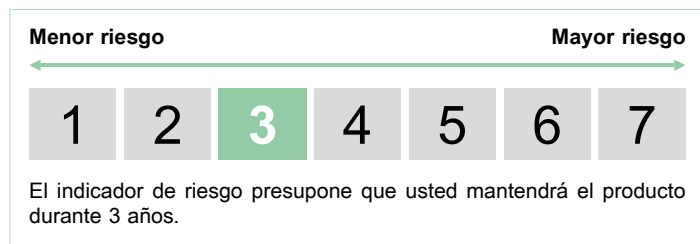
Información práctica

Entidad depositaria El depositario del fondo es QUINTET LUXEMBOURG GLOBAL INSTITUTIONAL SOLUTIONS, 43, Boulevard Royal, L-2955 Luxembourg.

Información adicional Para cualquier información adicional sobre TREA SICAV (el "Fondo"), sobre otras clases de acciones del Subfondo y sobre otros Subfondos del Fondo, o para obtener una copia gratuita del prospecto del Fondo en inglés o el informe anual y semestral -informes anuales en inglés, comuníquese con el Fondo en su domicilio social o en línea en www.waystone.com/ucits-lux. El Valor liquidativo por Acción y los precios de emisión, reembolso y conversión de las Acciones de cada Subfondo se pueden obtener durante el horario comercial en el domicilio social del Fondo.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Riesgos



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 valor debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, e incluyen los costes de su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

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 del producto durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Desfavorable: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 31 de agosto de 2021 y 30 de noviembre de 2022.

Moderado: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 31 de mayo de 2016 y 31 de mayo de 2019.

Favorable: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 31 de enero de 2015 y 31 de enero de 2018.

Período de mantenimiento recomendado		3 años	
Ejemplo de inversión		10.000 EUR	
Escenarios		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 3 años (período de mantenimiento recomendado)
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 cada año	6.050 EUR -39,5%	6.668 EUR -12,6%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	7.255 EUR -27,5%	7.609 EUR -8,7%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	9.879 EUR -1,2%	10.542 EUR 1,8%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	11.979 EUR 19,8%	12.654 EUR 8,2%

¿Qué pasa si el subfondo no puede pagar?

Si no podemos pagarle lo que se le debe, usted no está cubierto por ningún régimen nacional de compensación. Con el fin de protegerle, los activos son mantenidos por una firma independiente, un depositario. En el caso de que incurriésemos en impago, el depositario liquidaría las inversiones y distribuiría el producto a los inversores. Sin embargo, en el peor de los casos, podría perder toda su inversión.

¿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 detraen 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 períodos de inversión.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

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

■ Se invierten 10.000 EUR.

Ejemplo de inversión 10.000 EUR	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 3 años (período de mantenimiento recomendado)
Costes totales	522 EUR	1.060 EUR
Incidencia anual de los costes*	5,2%	3,3%

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 5,1% antes de deducir los costes y del 1,8% después de deducir los costes.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		Incidencia anual de los costes en caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	3,00% de la cantidad que ingresa al ingresar esta inversión. El cargo de entrada que se muestra es una cifra máxima. En algunos casos, es posible que pague menos; puede averiguarlo con su asesor financiero.	300 EUR
Costes de salida	0,00% , no cobramos una comisión de salida por este producto, pero es posible que la persona que se lo venda sí lo haga.	0 EUR
Costes corrientes detraídos cada año		Incidencia anual de los costes en caso de salida después de 1 año
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0,02% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	184 EUR
Costes de operación	0,00% 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.	38 EUR
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		Incidencia anual de los costes en caso de salida después de 1 año
Comisiones de rendimiento	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	0 EUR

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Período de mantenimiento recomendado: 3 años

Este producto está diseñado para inversiones a más largo plazo; debe estar preparado para matener su inversión durante al menos 3 años. Sin embargo, puede canjear su inversión sin penalización en cualquier momento durante este período o mantener la inversión por más tiempo. Los inversores pueden suscribir, convertir y reembolsar cualquier día en que los bancos estén abiertos para sus operaciones normales en Luxemburgo.

¿Cómo puedo reclamar?

Puede enviar su reclamo a la sociedad gestora del fondo según se describe en el sitio web www.waystone.com/waystone-policies/, por correo postal a 1, route Europe, L-1234 Luxemburgo, Luxemburgo o por correo electrónico a complaintsLUX@waystone.com.

Si desea presentar un reclamo en relación con la persona que le ha asesorado sobre este producto, o que se lo ha vendido, esta le indicará dónde dirigir su reclamo.

Otros datos de interés

Coste, rentabilidad y riesgo Los cálculos de coste, rentabilidad y riesgo incluidos en este documento de datos fundamentales siguen la metodología contemplada en las normas de la UE.

Escenarios de rentabilidad Puede encontrar escenarios de rentabilidad anteriores, que se actualizan cada mes, en <https://funds.waystone.com/public>.

Rentabilidad histórica Puede descargar la rentabilidad histórica de los 10 últimos años de nuestro sitio web: <https://funds.waystone.com/public>.

Información adicional Los detalles de la política de remuneración actualizada de la Sociedad Gestora, incluidos, entre otros, una descripción de cómo se calculan la remuneración y los beneficios, la identidad de las personas responsables de otorgar la remuneración y los beneficios, incluida la composición de el comité de remuneración, están disponibles en www.waystone.com/waystone-policies/, una copia en papel estará disponible de forma gratuita a pedido. El régimen fiscal de Luxemburgo puede tener un impacto en la situación fiscal personal de los inversores.