

Objetivo y política de inversión

El objetivo del subfondo consiste en tratar de maximizar la rentabilidad total a largo plazo mediante la inversión en valores de renta fija con grado de inversión o sin calificación que, según el criterio del gestor de inversiones, sean de calidad similar.

Para lograr este objetivo, el subfondo invierte en valores de renta fija con grado de inversión o valores de renta fija sin calificación que, según el criterio del gestor de inversiones, sean de calidad similar, así como en instrumentos derivados que ofrecen exposición de inversión a este tipo de valores de al menos el 80% de su patrimonio neto. Podrá invertirse hasta el 20% del patrimonio neto del subfondo en valores con calificación inferior a la de grado de inversión.

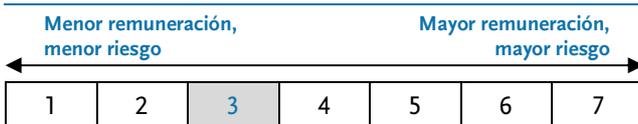
El subfondo puede adquirir valores con distintos vencimientos emitidos por empresas nacionales y extranjeras y Estados. El gestor de inversiones concentrará las posiciones de la cartera del subfondo en segmentos del mercado de renta fija que considera relativamente infravalorados.

Entre las inversiones se incluyen varios tipos de bonos y otros valores, normalmente bonos corporativos, obligaciones, obligaciones garantizadas por bonos, obligaciones garantizadas por deuda, bonos asociados con hipotecas y bonos de titulización de activos, préstamos bancarios, valores del mercado monetario, permutas financieras, futuros, valores municipales, opciones, permutas de riesgo de crédito, colocaciones privadas y valores restringidos. Estas inversiones pueden tener tipos de interés fijos, variables o flotantes.

El subfondo también puede invertir en otros instrumentos que incluyen bonos e instrumentos del mercado monetario distintos de los arriba mencionados; bonos convertibles; acciones e instrumentos vinculados a acciones; participaciones o acciones de OICVM u otros OIC hasta un máximo del 10% del patrimonio neto; depósitos; y bonos de titulización hipotecaria y bonos de titulización de activos hasta un máximo del 100% de su patrimonio neto y otros instrumentos derivados financieros.

El subfondo se gestiona activamente. Un fondo gestionado de forma activa es aquel en el que el gestor de inversiones toma decisiones

Perfil de riesgo y remuneración



La zona sombreada de la anterior tabla indica la clasificación de la clase con arreglo al indicador sintético de riesgo y remuneración. El indicador de riesgo y remuneración indica la relación entre riesgo y la rentabilidad potencial a la hora de invertir en el subfondo.

Los datos históricos, tales como los utilizados en el cálculo del indicador sintético, pueden no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del subfondo. No hay garantías de que la categoría de riesgo y remuneración indicada vaya a permanecer inalterable y puede variar a lo largo del tiempo. La asignación a la categoría 1 no significa que la inversión esté libre de riesgo.

Esta clase de acciones está clasificada en la categoría 3, lo que indica que normalmente presenta un riesgo medio de aumento y descenso del valor de inventario neto.

Los siguientes riesgos revisten una importancia significativa para el subfondo, pero no están adecuadamente reflejados en el indicador sintético y pueden generar pérdidas adicionales: «riesgo de liquidez», «riesgo de crédito», «riesgo de contraparte», «riesgo de responsabilidades recíprocas» y «riesgo operativo».

– Riesgo de liquidez se refiere a la posibilidad de que el subfondo pierda dinero o se le impida obtener incrementos de capital si es incapaz de vender un valor en el momento y al precio que resulten más beneficiosos para el subfondo.

– Riesgo de crédito se refiere a la probabilidad de que el subfondo pierda dinero si un emisor es incapaz de cumplir sus obligaciones financieras, como el pago del principal o los intereses de un instrumento o se declara en quiebra.

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

sobre cómo invertir el capital de dicho fondo.

Enfoque de inversión sostenible Este es un subfondo de promoción de factores ASG. Este Subfondo promueve e integra factores ASG y Riesgos de sostenibilidad en su estrategia de inversión con arreglo al significado del artículo 8 del SFDR, y promueve estos factores y riesgos conforme a la definición del Anexo V – Divulgación de información relativa a la sostenibilidad www.tcw.com/en/Literature/Prospectus.

Valor de referencia: Bloomberg U.S. Aggregate Bond Index. El subfondo no está obligado a ceñirse a una valor de referencia.

Limitaciones geográficas: EE.UU. y otros países, incluidos países de mercados emergentes.

Cobertura de divisas: Esta clase de acciones está denominada en USD y no cuenta con cobertura de divisas.

Frecuencia de cálculo del valor de inventario neto: A diario, en cualquier día hábil completo en Luxemburgo en el que los bancos abran sus puertas, en el que la bolsa de Nueva York esté abierta, y en el que los mercados en los que se invierte la mayor parte de la cartera del subfondo se encuentren abiertos.

Las acciones capitalizan las ganancias. Por lo tanto, salvo que se determine específicamente lo contrario, no se reparten dividendos a los accionistas.

Recomendación: El período de inversión recomendado para este subfondo es de medio a largo plazo.

– El riesgo de contraparte se refiere al hecho de que los derivados negociados a título individual o extrabursátiles, como los contratos de permutas financieras o los contratos a plazo de divisas, están sujetos al riesgo de contraparte, que es el relativo a que la contraparte del contrato incumpla sus obligaciones contractuales, lo que puede generar pérdidas o gastos adicionales a un subfondo.

– Riesgo de responsabilidades recíprocas: Pese a que no existen responsabilidades recíprocas entre los subfondos con arreglo a la legislación de Luxemburgo, no pueden ofrecerse garantías de que estas disposiciones recogidas en la legislación luxemburguesa sean efectivas en otras jurisdicciones. Existen responsabilidades recíprocas entre las clases del mismo subfondo.

– El riesgo operativo se refiere a un fallo o demora de los sistemas, procesos y controles del subfondo o sus proveedores de servicios (incluida toda custodia de activos) que pueda generar pérdidas al subfondo.

Gastos

Los gastos están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del subfondo, incluidos los de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de la inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión

| | |
|-------------------|-----------------|
| Gastos de entrada | Hasta el: 2,50% |
| Gastos de salida | Ninguno |

Este es el porcentaje máximo que puede detrarse de su compromiso de capital con el subfondo. En algunos casos es posible que usted pague menos. Puede obtener información acerca de los gastos efectivos de entrada y salida a través de su asesor financiero o distribuidor. Los gastos de entrada se deducen antes de proceder a la inversión de su capital.

Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año

| | |
|-------------------|-------|
| Gastos corrientes | 0,51% |
|-------------------|-------|

La cifra de gastos corrientes se basa en la ratio de gastos totales limitada que ha comprometido el gestor de inversiones hasta el 31 de diciembre de 2022. Esta cifra puede variar después del 31 de diciembre de 2022. Los gastos corrientes no incluyen los costes de transacción de la cartera, salvo en el caso de un gasto de entrada o salida abonado por el fondo en el momento de la suscripción o el reembolso de participaciones de otra institución de inversión colectiva.

Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas

| | |
|---|---------|
| Comisiones vinculadas a la rentabilidad | Ninguna |
|---|---------|

Puede obtener más información sobre estos gastos en la sección «Fees and expenses» (Comisiones y gastos) del folleto que está disponible a través del Agente registrador en Société Générale Luxembourg, Operational Center, 28-32, Place de la Gare, L-1616 Luxemburgo, así como a través de Internet en el siguiente sitio web: www.fundsquare.net.

Información práctica

TCW Funds y su sociedad de gestión están autorizados en Luxemburgo y están regulados por la autoridad financiera de ese país, la Commission de Surveillance du Secteur Financier (www.CSSF.lu).

El domicilio social de la SICAV se encuentra en 3, rue Jean Piret, L-2350 Luxemburgo.

El Depositario de TCW Funds es Société Générale Luxembourg, 11 avenue Emile Reuter, L-2420 Luxemburgo.

Si así lo solicitan previamente, los posibles inversores pueden obtener una copia gratuita del folleto y de los datos fundamentales para el inversor relativos al subfondo o subfondos en los que invierten, los informes anual y semestral del fondo y los estatutos sociales en el domicilio social de la SICAV, de la sociedad de gestión o del banco depositario.

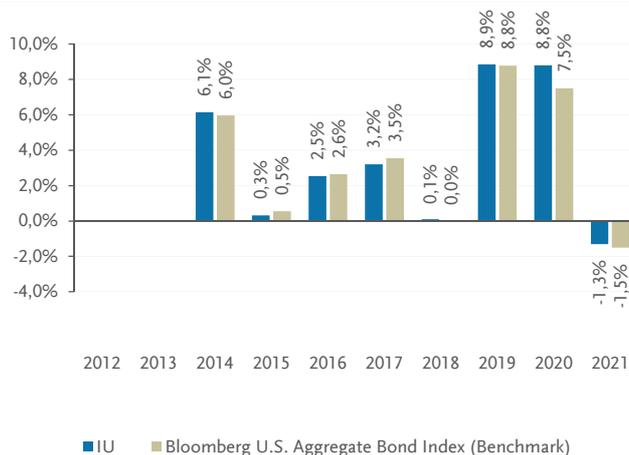
Los pormenores de la política de remuneración actualizada, incluida una descripción de cómo se calculan la remuneración y los beneficios, pueden consultarse en el siguiente sitio web: www.TCW.com. Si así se solicita, podrá obtenerse de forma gratuita una copia en papel de esta política de remuneración actualizada.

El valor liquidativo de la acción de cada clase de cada subfondo está disponible en el domicilio social de la SICAV y de la sociedad de gestión, y puede obtenerse en cualquier día en la oficina del Depositario y a través de Internet en el siguiente sitio web: www.fundsquare.net

Las solicitudes de suscripción, reembolso o conversión deben remitirse al agente registrador, Société Générale Luxembourg, Operational Center, 28-32, Place de la Gare, L-1616 Luxemburgo.

El subfondo está sujeto a la legislación y los reglamentos de

Rentabilidad histórica



La rentabilidad histórica no es necesariamente indicativa de los resultados futuros.

El cálculo de la rentabilidad incluye todos los gastos y comisiones.

La rentabilidad histórica se calcula en USD.

El subfondo comenzó a funcionar el 19 de abril de 2013. La clase de acciones comenzó a funcionar el 19 de abril de 2013.

Este valor de referencia se utiliza únicamente para fines comparativos y no a efectos de replicación o para superar su rentabilidad.

Luxemburgo en materia tributaria.

Esto puede afectar a su inversión en función de su país de residencia. Para obtener más información, consulte a su asesor fiscal.

Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A. únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto del fondo.

Con arreglo a determinadas condiciones, un accionista podrá cambiar de forma gratuita de un subfondo a otro o de una clase a otra dentro de un mismo subfondo en cualquier día de valoración mediante la conversión de acciones de un subfondo a las correspondientes acciones de cualquier clase del otro subfondo.

La conversión de las clases a otras clases está sujeta a determinadas restricciones a consecuencia de las características concretas de las clases en cuestión.

Para obtener más información sobre cómo cambiar de subfondo, consulte el folleto.

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 21 de julio de 2022.