

Datos fundamentales para el inversor

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.

Trea Emerging Markets Credit Opportunities

Class G (LU0804186558)

un subfondo de TREA SICAV

Sociedad de gestión: Waystone Management Company (Lux) S.A. (anteriormente denominada MDO Management Company)

OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

Objetivo de Inversión

Maximizar la rentabilidad de su inversión a medio plazo.

Política 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 (ADR/EDR).

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.

Moneda del fondo

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

Política de reparto

Los ingresos generados serán distribuidos.

Suscripción y reembolso

Los inversores podrán realizar suscripciones, conversiones y reembolsos cualquier día en que los bancos estén abiertos en el marco habitual de su actividad.

Horizonte de inversión

Los inversores que deseen invertir en los mercados de renta fija de los países emergentes deben comprender los riesgos del fondo y tener un horizonte de inversión de al menos 3 años.

Términos importantes

- **Bonos** Títulos-valores que representan una obligación de reembolso de una deuda, con intereses.
- **Derivados** Instrumentos financieros cuyo valor está vinculado a uno o varios tipos, índices, precios de acciones u otros valores.
- **Mercados emergentes** Mercados de países menos desarrollados económicamente, como algunos países de Asia, África, Europa del Este y América Latina.
- **Mercados frontera** Dentro de los mercados emergentes, aquellos especialmente pequeños, recién creados o subdesarrollados.

PERFIL DE RIESGO Y REMUNERACIÓN

Riesgo inferior a la media Riesgo superior a la media

Remuneración en general inferior a la media Remuneración en general superior a la media

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Descargo de responsabilidad por riesgo

El indicador de riesgo y remuneración ilustra la posición del Subfondo en términos del posible riesgo asumido en relación con su remuneración potencial. Cuanto más elevada sea la posición del Subfondo en esta escala, mayor será el potencial de remuneración, pero también el riesgo de pérdidas. Los datos históricos utilizados en el cálculo de este indicador de riesgo pueden no constituir una indicación fiable de cara al futuro. Por lo tanto, la categoría de riesgo puede variar a lo largo del tiempo. Incluso si el Subfondo se encuentra en la categoría de riesgo más baja, el inversor puede perder dinero, ya que ninguna inversión está completamente libre de riesgo.

¿Por qué está este Subfondo en esta categoría?

El Subfondo invierte principalmente en los mercados emergentes, los cuales presentan, por lo general, una mayor volatilidad que los mercados de países más desarrollados.

No todos los riesgos que afectan al Subfondo estarán adecuadamente reflejados en el indicador sintético. El Subfondo podrá verse afectado por los siguientes riesgos:

Riesgo de incumplimiento - Un bono puede perder la totalidad o una parte de su valor si el emisor no puede pagar los intereses o reembolsar el principal en los plazos estipulados.

Riesgo de derivados - Determinados derivados podrían aumentar la volatilidad del Subfondo o exponer al Subfondo a pérdidas superiores al coste del derivado.

Riesgo de contraparte - El Subfondo podría perder dinero si una entidad con la que mantiene una relación comercial no está dispuesta a satisfacer sus compromisos con respecto al Subfondo, o no puede hacerlo.

Riesgo de gestión - Las técnicas de gestión de la cartera que han funcionado satisfactoriamente en condiciones de mercado normales podrían revelarse ineficaces o perjudiciales en condiciones excepcionales.

Riesgo de liquidez - Podría resultar difícil vender ciertos valores en el momento o al precio deseados.

Riesgo operativo - el riesgo asociado a determinados acontecimientos, como las catástrofes naturales, los problemas técnicos y el fraude.

En el folleto se ofrece información pormenorizada sobre los riesgos a los que está expuesto el subfondo.

GASTOS

Los gastos soportados están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del fondo, incluidos los de comercialización y distribución. Dichos costes reducen el potencial de crecimiento del valor del fondo.

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

Gastos de entrada 3,00%

Gastos de salida 0,00%

Este es el máximo que puede detrarse del capital del inversor antes de proceder a la inversión.

Gastos detrídos del fondo a lo largo de un año

Gastos corrientes 1,97%

Gastos detrídos del fondo en determinadas condiciones específicas

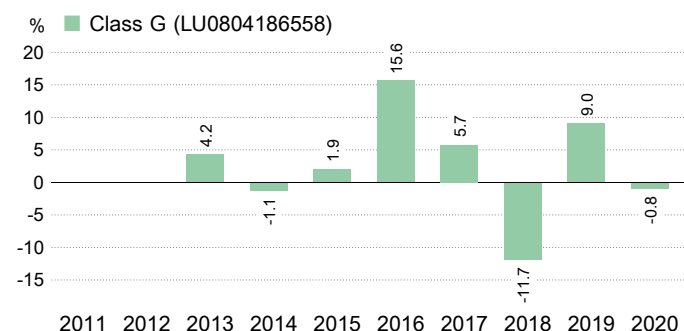
Comisión de rentabilidad No aplicable

Los gastos de entrada y salida que se indican son cifras máximas. En determinados casos, podría tener que pagar menos gastos. Puede obtener más información a través de su asesor financiero.

Los gastos corrientes son como en 31/12/2020.

Los gastos corrientes pueden variar de un año a otro, e incluyen las comisiones de gestión de inversiones, gestión, administración y custodia. No incluyen los costes de transacción de la cartera ni las comisiones de rentabilidad. En el informe anual del Fondo se incluye información pormenorizada sobre los gastos y costes exactos.

RENTABILIDAD HISTÓRICA



El rendimiento pasado no es garantía de resultados futuros.

La cifra de un año determinado muestra cuánto aumentó o disminuyó el valor del Subfondo durante ese año. Estos resultados reflejan los gastos corrientes tomados del Subfondo, pero no reflejan los gastos de entrada y salida que deba pagar.

La clase de acciones se lanzó en 26/09/2012.

El Subfondo se lanzó el 31/05/2011.

El rendimiento pasado se calcula en EUR

El Subfondo se lanzó en 2019 bajo TREA SICAV. La rentabilidad divulgada se basa en parte en un subfondo diferente con una estructura diferente pero con el mismo objetivo de inversión.

INFORMACIÓN PRÁCTICA

Banco depositario

KBL European Private Bankers S.A., 43, Boulevard Royal, L-2955 Luxemburgo

Información adicional

Si desea consultar información adicional sobre TREA SICAV (el «Fondo»), sobre otras clases de acciones del Subfondo o sobre otros Subfondos del Fondo, o si desea obtener una copia gratuita del folleto del Fondo en inglés o de los informes anuales o semestrales en inglés, le rogamos que se ponga en contacto con el domicilio social del Fondo o visite el sitio web <http://www.mdo-manco.com>.

El valor liquidativo por acción y los precios de emisión, reembolso y conversión de las Acciones de cada Subfondo pueden obtenerse en el domicilio social del Fondo durante el horario comercial habitual.

El presente documento de datos fundamentales para el inversor, disponible en inglés, hace referencia a una clase de acciones del subfondo y está disponible en el sitio web <http://www.mdo-manco.com>.

Declaración de responsabilidad

Waystone Management Company (Lux) S.A. (anteriormente denominada MDO Management Company) 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.

Política de remuneración

Se puede consultar la información detallada sobre la política de remuneración actualizada de la Sociedad gestora que incluye, entre otras cosas, la descripción de cómo se calculan la remuneración y los beneficios, y la identidad de las personas responsables de determinar la remuneración y los beneficios (incluida la composición del comité de remuneraciones), en la página web <http://www.mdo-manco.com/remuneration-policy>, y se puede obtener gratuitamente un ejemplar en papel de esta información previa petición.

Legislación tributaria

La legislación fiscal de Luxemburgo puede incidir en la situación tributaria personal de los inversores.

Canje de fondos/clases

Los inversores pueden solicitar la conversión de sus acciones por acciones de otra clase de acciones del Subfondo o de otro subfondo del fondo, siempre y cuando se respeten los requisitos de admisibilidad pertinentes. Si desea obtener más información, consulte el Folleto.