TR3A Asset Management

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 Fixed Income Opportunities

Class C (LU2082420246)
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
Generar ingresos corrientes e incrementar el valor de su inversión a largo plazo.

Política de inversión
En condiciones de mercado normales, el Subfondo invierte principalmente, de forma directa o indirecta a través de instituciones de inversión colectiva (IIC), en bonos (incluidos instrumentos del mercado monetario y depósitos líquidos no cotizados) emitidos por países de la OCDE, con una posible concentración geográfica ocasional.
La exposición a países emergentes estará limitada al 30%. La exposición al riesgo de cambio no superará el 50% de la exposición total.
Se podrá invertir hasta un 50% en activos con una calificación inferior a la calificación mínima del Reino de España o «investment grade», con una calificación mínima de B- de S&P o equivalente. Hasta un máximo del 15% de la cartera podrá invertirse en activos sin calificación.
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.
Se podrá invertir hasta un 10% en bonos convertibles contingentes que podrían comportar un riesgo más elevado.
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 EUR.

Política de reparto
Los ingresos generados se reinvertirán.

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.

Términos importantes
- **Derivados** Instrumentos financieros cuyo valor está vinculado a uno o varios tipos, índices, precios de acciones u otros valores.
- **Bonos** Títulos-valores que representan una obligación de reembolso de una deuda, con intereses.
- **OCDE** Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos, una organización económica de carácter intergubernamental que cuenta con 36 países miembros.

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 bonos, los cuales presentan, por lo general, una menor volatilidad que las acciones.
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 derivados - Determinados derivados podrían aumentar la volatilidad del Subfondo o exponer al Subfondo a pérdidas superiores al coste del derivado.
Riesgo de concentración geográfica o sectorial - La concentración de una parte significativa de las inversiones en un único país o en un número limitado de países conlleva la exposición al riesgo de que las condiciones económicas, políticas y sociales de dichos países puedan tener un impacto significativo en la rentabilidad de las inversiones. Las empresas del mismo sector a menudo se enfrentan a los mismos obstáculos, problemas y obligaciones reglamentarias, por lo que el precio de sus valores puede reaccionar de forma similar y reflejar mejor estas u otras condiciones del mercado.
Riesgo de los mercados emergentes- La inversión en los mercados emergentes podría estar sujeta a una volatilidad superior a la media como consecuencia del alto grado de concentración y la mayor incertidumbre derivada de la menor información disponible, una liquidez más reducida o una mayor sensibilidad a los cambios en las condiciones de mercado (sociales, políticas y económicas).
Riesgo operativo - En cualquier mercado, pero especialmente en los mercados emergentes, el fondo podría perder la totalidad o una parte de su dinero como consecuencia de una deficiente custodia de activos o por motivos de fraude, corrupción, intervenciones políticas u otros acontecimientos inesperados.
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 detraerse del capital del inversor antes de proceder a la inversión.

Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	0,28%

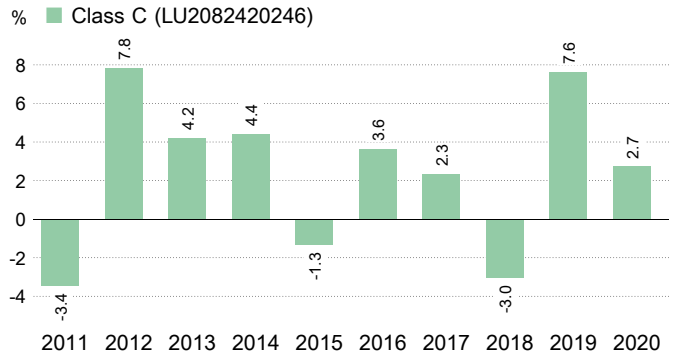
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	No aplicable

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 26/04/2007.

El Subfondo se lanzó el 26/04/2007.

El rendimiento pasado se calcula en EUR

El Subfondo se lanzó en 2020 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.