

Documento de datos fundamentales

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

TCW Income Fund Un Subfondo de TCW Funds Clase: AU (LU1848747330)

Productor: Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A.

Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A. es la sociedad de gestión de TCW Funds

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) es responsable de la supervisión de Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A. en relación con este documento de datos fundamentales.

Este PRIIP está autorizado en Luxemburgo.

Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A. está autorizada en Luxemburgo y está regulada por el la CSSF.

Para más información sobre este producto, visite <https://funds.carnegroup.com/> o llame al +352 26 73 23 54.

Este documento se elaboró el 18 de febrero de 2025.

¿Qué es este producto?

Tipo:

Este producto es un Fondo OICVM.

Plazo:

Fondo abierto.

Objetivos:

El objetivo del Subfondo es lograr la revalorización del capital a largo plazo.

Para alcanzar este objetivo, el Subfondo invierte (salvo cuando mantenga una posición defensiva temporal) al menos el 80% de sus activos netos en valores de renta fija mundial con diversos vencimientos emitidos por empresas y Estados, así como en instrumentos derivados que ofrecen exposición a estos valores.

Los tipos de valores de renta fija en los que puede invertir el Subfondo incluyen sobre todo: valores de renta fija emitidos o garantizados por gobiernos nacionales (sus organismos, instrumentos y subdivisiones políticas), STRIPS (segregación de principal y cupones), bonos; valores de renta fija de organizaciones supranacionales, valores de deuda corporativa, bonos convertibles (que pueden incorporar un instrumento derivado); valores respaldados por hipotecas y por activos que están estructurados como valores de renta fija, participaciones titulizadas en préstamos que son valores mobiliarios, bonos en euros y dólares e instrumentos Yankees en dólares (incluidos

pagarés sénior y subordinados).

El Subfondo puede invertir hasta el 20% de sus activos netos en acciones preferentes y acciones ordinarias de empresas de todo el mundo (y de todos los sectores).

El Subfondo aplica una gestión activa y no tiene como referencia un índice específico a efectos de replicar o evaluar su rentabilidad. Un fondo gestionado de forma activa es aquel cuyo gestor de inversiones adopta decisiones sobre cómo invertir el capital del fondo. Se utiliza el Bloomberg US 1-3 Month T-Bill Index exclusivamente con fines comparativos y no para replicar o superar su rentabilidad, así como tampoco para determinar la composición del fondo.

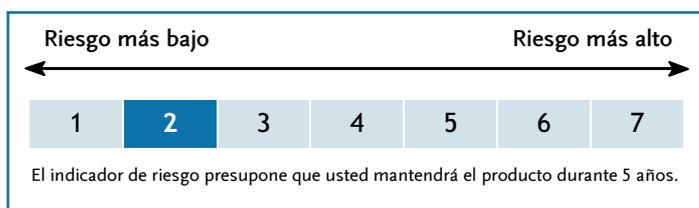
Enfoque de sostenibilidad: Este es un Subfondo que promueve factores ASG. Este Subfondo promueve e integra factores de riesgo ASG e inversiones sostenibles en su estrategia de inversión con arreglo al artículo 8 del SFDR. Puede obtener más información sobre las características medioambientales en el apartado «Appendix V – Sustainability Disclosure» del Folleto y en el Anexo relativo a las normas técnicas de regulación previstas en el SFDR (SFDR RTS Annex) correspondiente al Subfondo www.tcw.com/en/Literature/Prospectus.

Inversor minorista al que va dirigido:

Este producto se dirige a inversores que estén dispuestos a asumir un nivel relativamente moderado de riesgo de pérdida del capital inicialmente invertido para obtener una rentabilidad potencial superior, y que tienen previsto mantener su inversión durante al menos 5 años. Está diseñado para formar parte de una cartera de inversiones.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero.

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 el valor de su inversión como muy improbable. Normalmente, esta clasificación se emplea para indicar un nivel de riesgo mayor que el de otros Subfondos que invierten en activos como bonos emitidos por organizaciones de elevada calidad crediticia con domicilio en mercados desarrollados, pero menor que el de Subfondos que invierten en activos como la renta variable.

Para más información sobre otros riesgos de importancia significativa para el producto que podría no reflejar adecuadamente el indicador resumido de riesgo, consulte el folleto del producto en www.tcw.com.

Este producto no incluye protección alguna respecto de la rentabilidad futura del mercado, por lo que podría perder parte o la totalidad de su inversión.

Escenarios de rentabilidad

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, 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 TCW Income Fund durante los últimos 10 años.

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

Período de mantenimiento recomendado: 5 años			
Inversión: 10.000 USD			
Escenarios		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Mínimo: No hay un rendimiento mínimo garantizado			
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	7.250 USD -27,52%	7.370 USD -5,93%
Desfavorable ¹	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	8.480 USD -15,22%	9.560 USD -0,90%
Moderado ²	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	10.120 USD 1,20%	10.400 USD 0,78%
Favorable ³	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	11.320 USD 13,23%	11.500 USD 2,83%

¹ Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre octubre 2017 y octubre 2022.

² Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre mayo 2017 y mayo 2022.

³ Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre julio 2016 y julio 2021.

¿Qué pasa si Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A. no puede pagar?

Usted puede enfrentarse a pérdidas financieras en caso de impago del productor o el depositario, Société Générale Luxembourg.

No existe ningún régimen de compensación o garantía que pueda compensar dichas pérdidas ni en parte ni en su totalidad.

¿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, de cuánto tiempo mantiene el producto y de lo buenos que sean los resultados del producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos 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 períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el fondo evoluciona tal como muestra el escenario moderado.

Inversión: 10.000 USD	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Costes totales	183 USD	913 USD
Incidencia anual de los costes (*)	1,8%	1,8%

(*) 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 2,6% antes de deducir los costes y del 0,8% después de deducir los costes.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	Se incluyen los costes de distribución de 0,0%. Se trata de la cantidad máxima que se le cobrará. La persona que le venda el producto le comunicará cuánto se le cobrará realmente.	0 USD
Costes de salida	No cobramos una comisión de salida por este producto.	0 USD
Costes corrientes detraídos cada año		En caso de salida después de 1 año
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	1,8% del valor de su inversión al año.	175 USD
Costes de operación	0,1% 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.	8 USD
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		En caso de salida después de 1 año
Comisiones de rendimiento	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	0 USD

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

Período de mantenimiento recomendado: 5 años

Este producto no tiene ningún período de mantenimiento mínimo exigido, pero ha sido diseñado para la inversión a medio y largo plazo; usted debería estar dispuesto a mantener su inversión durante al menos 5 años. Usted puede vender sus acciones del producto, sin ninguna penalización, cualquier día en el que tanto los bancos de Luxemburgo como la Bolsa de Nueva York estén abiertos para el desarrollo de su actividad habitual.

¿Cómo puedo reclamar?

Si desea presentar alguna reclamación relativa al producto, la conducta del productor o la persona que le haya asesorado sobre él, puede utilizar los siguientes métodos:

- I. Teléfono: +352 26 73 23 54
- II. Correo electrónico: rm@carnegroup.com
- III. Correo postal: 3, rue Jean Piret, L-2350 Luxemburgo
- IV. En línea: <https://funds.carnegroup.com>

Otros datos de interés - Gestor de inversiones

Estamos obligados a poner a disposición documentación adicional, como, por ejemplo, el folleto más reciente, la información sobre la rentabilidad histórica y el último informe anual y semestral.

Estos documentos y otra información sobre los productos se encuentran disponibles en www.tcw.com. Para más información sobre este producto, llame al +001 (213) 244-0000, o envíe un mensaje de correo electrónico a UCITS-ClientServicing@tcw.com.

Para consultar la rentabilidad histórica y los escenarios de rentabilidad mensual más recientes del fondo visite nuestra página específica «Fund List» (Lista de fondos) en www.tcw.com. También puede encontrar el folleto en el apartado «Fund Literature» de nuestro sitio web.