

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

TCW Income Fund
Un Comparto di TCW Funds
Classe: IEHE-QD (LU2161877506)

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

La Società di gestione di TCW Funds è Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A.

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della vigilanza di Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A. in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.

Il presente PRIIP è autorizzato in Lussemburgo.

Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A. è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla CSSF.

Per ulteriori informazioni sul presente prodotto, fare riferimento a <https://funds.carnegroup.com/> o chiamare il numero +352 26 73 23 54.

Il presente documento è stato prodotto in data 18 febbraio 2025.

Cos'è questo prodotto?

Tipo:

Il presente prodotto è un Fondo OICVM.

Termine:

Fondo aperto.

Obiettivi:

Il Comparto si prefigge di ottenere una rivalutazione del capitale nel lungo periodo.

Per raggiungere questo obiettivo, il Comparto investe (salvo quando assume una posizione difensiva temporanea) almeno l'80% del suo patrimonio netto in titoli di debito globali di varie scadenze emessi da società e governi e in strumenti derivati che forniscono un'esposizione d'investimento a tali titoli.

Le tipologie di titoli di debito in cui il Comparto può investire comprendono in particolare: titoli di debito emessi o garantiti da governi nazionali (loro agenzie, enti e suddivisioni politiche), STRIPS (Separate Trading of Registered Interest and Principal of Securities), obbligazioni; titoli di debito di organizzazioni sovranazionali, titoli di debito societari, obbligazioni convertibili (che possono incorporare uno strumento derivato); titoli garantiti da ipoteca e da attività strutturati come titoli di debito, posizioni

cartolarizzate in prestiti che sono titoli trasferibili, obbligazioni in eurodollari e strumenti in dollari yankee (comprese note senior e subordinate).

Il Comparto può investire fino al 20% del suo patrimonio netto in azioni privilegiate e azioni ordinarie di società a livello globale (e in tutti i settori industriali).

Il Comparto è gestito attivamente e non mira a replicare o misurare le proprie performance rispetto a quelle di alcun indice. Un fondo a gestione attiva è un fondo in cui il gestore degli investimenti decide come investire il capitale del fondo. L'indice Bloomberg US 1-3 Month T-Bill Index è utilizzato solamente a fini di comparazione e non a scopo di replica o di sovraperformance né per determinare la composizione del fondo.

Approccio d'investimento sostenibile: questo è un Comparto di promozione dell'ESG. Questo Comparto promuove e integra fattori di rischio ESG e investimenti sostenibili nella sua strategia d'investimento ai sensi dell'articolo 8 dell'SFDR. Le informazioni relative alle caratteristiche ambientali o sociali sono disponibili nell'Appendix V - Sustainability Disclosure del Prospetto e nel SFDR RTS Annex pertinente per il Comparto www.tcw.com/en/Literature/Prospectus.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto:

Il presente prodotto è destinato a investitori che sono preparati ad assumere un livello di rischio di perdita relativamente moderato rispetto al capitale iniziale al fine di ottenere un potenziale di rendimento più elevato, e che prevedono di rimanere investiti per almeno 5 anni. È stato concepito per far parte di un portafoglio di investimenti.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino il valore dell'investimento. Questa classifica viene solitamente utilizzata per indicare un livello di rischio superiore a quello di altri Comparti che investono in attività, come le obbligazioni emesse da organizzazioni di elevata qualità creditizia domiciliate nei mercati sviluppati, ma inferiore a quello dei Comparti che investono in attività come le azioni.

Attenzione al rischio di cambio. Riceverete pagamenti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore sopra riportato.

Per altri rischi particolarmente rilevanti per il prodotto non compresi nell'indicatore sintetico di rischio, leggere la Relazione annuale o il Prospetto del prodotto disponibile sul sito web www.tcw.com.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore / e comprendono i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore di **TCW Income Fund** negli ultimi 10 anni.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni			
Investimento: 10.000 EUR			
Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Minimo: Non esiste un rendimento minimo garantito			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	7.250 EUR	7.370 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-27,53%	-5,93%
Sfavorevole¹	Possibile rimborso al netto dei costi	8.410 EUR	9.400 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-15,90%	-1,23%
Moderato²	Possibile rimborso al netto dei costi	10.110 EUR	10.300 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	1,12%	0,59%
Favorevole³	Possibile rimborso al netto dei costi	11.250 EUR	11.540 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	12,48%	2,91%

¹ Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra settembre 2021 e dicembre 2024.

² Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra dicembre 2018 e dicembre 2023.

³ Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra luglio 2016 e luglio 2021.

Cosa accade se Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Potreste subire una perdita finanziaria in caso di inadempienza dell'ideatore o del depositario/custode, Société Générale Luxembourg.

Non vi è alcun sistema di indennizzo o di garanzia che potrebbe compensare interamente o parzialmente tale perdita.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza su questo prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue: nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.

Investimento: 10.000 EUR	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	72 EUR	364 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	0,7%	0,7%

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari 1,3% prima dei costi e 0,6% al netto dei costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Sono compresi i costi di distribuzione di 0,0%. Questa è la cifra massima che può essere addebitata. La persona che vende il prodotto vi informerà del costo effettivo.	0 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	0 EUR
Costi correnti registrati ogni anno		In caso di uscita dopo 1 anno
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0,6% del valore dell'investimento all'anno.	64 EUR
Costi di transazione	0,1% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	8 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		In caso di uscita dopo 1 anno
Commissioni di performance	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	0 EUR

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Questo prodotto non ha un periodo minimo di detenzione richiesto ma è stato concepito per un investimento di medio-lungo termine; dovrete essere preparati a rimanere investiti per almeno 5 anni. Potete vendere le vostre azioni nel prodotto, senza penali, in qualsiasi giorno in cui siano normalmente aperte sia le banche in Lussemburgo che la Borsa di New York.

Come presentare reclami?

Eventuali reclami riguardanti il prodotto, la condotta dell'ideatore o della persona che fornisce consulenza sul prodotto possono essere presentati attraverso i seguenti metodi:

- I. Telefono: +352 26 73 23 54
- II. E-mail: rm@carnegroup.com
- III. Posta: 3, rue Jean Piret, L-2350 Lussemburgo
- IV. Online: <https://funds.carnegroup.com>

Altre informazioni rilevanti - il Gestore degli investimenti

Siamo tenuti a fornirvi ulteriori documenti, come l'ultimo prospetto, i dati sulle performance passate e le relazioni annuali e semestrali del prodotto.

Tali documenti e altre informazioni sul prodotto sono disponibili online sul sito web www.tcw.com. Per ulteriori informazioni su questo prodotto chiamare il numero +001 (213) 244-0000 o inviare un'e-mail a UCITS-ClientServicing@tcw.com.

Vi invitiamo a visitare la nostra pagina dedicata "Fund List" (Elenco dei Fondi) su www.tcw.com per visualizzare la performance storica e gli ultimi scenari di performance mensile del fondo. Il prospetto è consultabile anche nella sezione "Fund Literature" del nostro sito web.