

**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**

Denominación del producto: TREA CAJAMAR GARANTIZADO 2026 FI

Nombre del productor del PRIIP: TREA ASSET MANAGEMENT SGIIC, S.A.

ISIN: ES0180544001

Sitio web del productor del PRIIP: [www.treaam.com](http://www.treaam.com)

Para más información llame al número de teléfono 934675510.

La Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) es responsable de la supervisión de TREA ASSET MANAGEMENT SGIIC, S.A., en relación con este documento de datos fundamentales.

Este PRIIP está autorizado en España con número de registro: 5749

TREA ASSET MANAGEMENT SGIIC, S.A. está autorizada en España y está regulada por la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) con número de registro: 113

Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales: 31/12/2023

**¿QUÉ ES ESTE PRODUCTO?****TIPO**

Fondo de Inversión. GARANTIZADO DE RENDIMIENTO FIJO.

**PLAZO**

Este producto tiene fecha de vencimiento 05/05/2026. Este fondo no es adecuado para inversores que prevean retirar su dinero antes del vencimiento de la garantía.

**OBJETIVOS**

BANCO DE CRÉDITO SOCIAL COOPERATIVO, S.A. garantiza al Fondo a vencimiento (05/05/26) el 100% del valor liquidativo inicial a 04/05/2023 más 3 rendimientos fijos sobre la inversión inicial/mantenida de 3,05% (06/05/24, 05/05/25 y 05/05/2026). TAE mínima garantizada 3,05% para suscripciones a 04/05/2023, mantenidas a vencimiento. TAE dependerá de cuando suscriba. Los reembolsos antes de vencimiento no se beneficiarán de la garantía y podrán tener pérdidas significativas. Están sujetos a comisión de reembolso (excepto en las ventanas de liquidez establecidas). Hasta 04/05/2023 y desde 05/05/26 se invierte en activos que preserven y estabilicen el valor liquidativo. Durante la garantía el fondo invertirá en renta fija pública, principalmente de España e Italia, así como en depósitos en entidades de crédito y en instrumentos del mercado monetario no cotizados, que sean líquidos. Residualmente, se podrá invertir en renta fija privada de emisores y mercados de la OCDE. A fecha de la compra, las emisiones tendrán al menos calidad crediticia Investment Grade, con un mínimo de BBB-, según S&P o equivalentes. La duración media de la cartera al inicio de la estrategia es de 3 años, ésta se irá reduciendo a medida que se acerque el vencimiento de la estrategia. La rentabilidad bruta estimada de la renta fija y liquidez será a vencimiento del 11,72%, lo que permitirá lograr el objetivo de rentabilidad garantizado y cubrir comisiones de gestión, depósito y otros gastos estimados en 1,68% para todo el periodo. Se podrá invertir más del 35% del patrimonio en valores emitidos o avalados por un Estado de la UE, una Comunidad Autónoma, una Entidad Local, los Organismos Internacionales de los que España sea miembro y Estados con solvencia no inferior a la de España. La IIC diversifica las inversiones en los activos mencionados anteriormente en, al menos, seis emisiones diferentes. La inversión en valores de una misma emisión no podrá superar el 30% del activo de la IIC. Se podrá operar con derivados negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión y no negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión. Esta operativa comporta riesgos por la posibilidad de que la cobertura no sea perfecta, por el apalancamiento que conllevan y por la inexistencia de una cámara de compensación. El grado máximo de exposición al riesgo de mercado a través de instrumentos financieros derivados es el importe del patrimonio neto.

El objetivo de rentabilidad garantizado es obtener a vencimiento el 100% de la inversión inicial a 04/05/2023, tras el pago de 3 rendimientos fijos con su correspondiente retención anual.

El Depositario del fondo es CecaBank S.A. Puede encontrarse información adicional, como el folleto completo, la información periódica o el valor liquidativo en la página web de TREA Asset Management SGIIC S.A. ([www.treaam.com](http://www.treaam.com)) y en la CNMV ([www.cnmv.es](http://www.cnmv.es)).

**INVERSOR MINORISTA AL QUE VA DIRIGIDO**

Dirigido a inversor minorista con capacidad para asumir pérdidas en relación al nivel de riesgo del fondo y teniendo en cuenta el horizonte temporal inversor indicado para el fondo.

¿QUÉ RIESGOS CORRO Y QUÉ PODRÍA OBTENER A CAMBIO?

INDICADOR DE RIESGO



Este indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 2 años y 6 meses.

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 3 en una escala de 7, en la que 3 significa un riesgo medio bajo. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media baja y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como improbable. Este producto está garantizado a vencimiento (05/05/2026). Los reembolsos antes de vencimiento no se beneficiarán de la garantía y podrán tener pérdidas significativas. El folleto completo de este fondo de inversión incluye información descriptiva de los riesgos que pueden conllevar su política de inversión.

ESCENARIOS DE RENTABILIDAD

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 de un valor de referencia adecuado durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Periodo de mantenimiento recomendado: 2 años y 6 meses			
Importe de la inversión: 10.000 €			
Escenarios		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 2 años y 6 meses
Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	8.739 €	9.114 €
	Rendimiento medio cada año	-12,61 %	-3,64 %
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	9.484 €	9.437 €
	Rendimiento medio cada año	-5,16 %	-2,29 %
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10.011 €	10.027 €
	Rendimiento medio cada año	0,11 %	0,11 %
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10.401 €	10.285 €
	Rendimiento medio cada año	4,01 %	1,13 %

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. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba. El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados. El escenario desfavorable se produjo para una inversión entre 08/2020 y 02/2023. El escenario moderado se produjo para una inversión entre 12/2015 y 06/2018. El escenario favorable se produjo para una inversión entre 12/2013 y 06/2016.

¿QUÉ PASA SI TREA ASSET MANAGEMENT SGIC, S.A. NO PUEDE PAGAR?

BANCO DE CREDITO SOCIAL COOPERATIVO, S.A. garantiza al Fondo a vencimiento (05/05/26) el 100% del valor liquidativo inicial a 04/05/2023 más 3 rendimientos fijos sobre la inversión inicial/mantenida de 3,05% (06/05/24, 05/05/25 y 05/05/2026). Asimismo, el patrimonio del fondo de inversión está separado del de su Sociedad Gestora (TREA Asset Management SGIC S.A.) y del de su Entidad Depositaria (CecaBank S.A.), por lo que la insolvencia de estas entidades no supone un riesgo para el inversor.

**¿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 producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.
- Se invierten 10.000 €

Inversión 10.000 €	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida a vencimiento
<b>Costes totales</b>	660 €	451 €
<b>Incidencia anual de los costes (*)</b>	6,6 %	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 1,91 % antes de deducir los costes y del 0,11 % después de deducir los costes.

**COMPOSICIÓN DE LOS COSTES**

El siguiente cuadro muestra:

- El impacto correspondiente a cada año que pueden tener los diferentes tipos de costes en el rendimiento de la inversión al final del período de mantenimiento recomendado.
- El significado de las distintas categorías de costes.

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
<b>Costes de entrada</b>	Desde el 05/05/2023 y hasta el 05/05/2026, ambos inclusive.	300 €
<b>Costes de salida</b>	Desde el 05/05/2023 y hasta el 04/05/2026, ambos inclusive.	300 €
<b>Costes corrientes deducidos cada año</b>		
<b>Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento</b>	0,5 % del valor de su inversión al año.	55 €
<b>Costes de operación</b>	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.	5 €
<b>Costes accesorios deducidos en condiciones específicas</b>		
<b>Comisiones de rendimiento y participaciones en cuenta</b>	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	0 €

**¿CUÁNTO TIEMPO DEBO MANTENER LA INVERSIÓN, Y PUEDO RETIRAR EL DINERO DE MANERA ANTICIPADA?**

**PERÍODO DE MANTENIMIENTO RECOMENDADO: 2 AÑOS Y 6 MESES**

El período de mantenimiento recomendado es de 3 años. BANCO DE CRÉDITO SOCIAL COOPERATIVO S.A. garantiza al fondo a vencimiento (05/05/26) el valor liquidativo inicial a 04/05/23 más 3 rendimientos fijos sobre la inversión inicial/mantenida de 3,05% 06/05/2024, 05/05/2025 y 05/05/2026). No obstante, usted puede rescatar su inversión tanto de forma total como parcial con anterioridad a esta situación. Los reembolsos antes del vencimiento no están sujetos a garantía y se realizarán a valor liquidativo aplicable a la fecha de solicitud, valorado a precios de mercado y sobre el que no existirá garantía alguna, aplicando la correspondiente comisión de reembolso (excepto en las fechas establecidas como ventanas de liquidez), pudiendo incurrir en pérdidas significativas.

El partícipe podrá suscribir y reembolsar sus participaciones con una frecuencia diaria. Si reembolsa en una fecha distinta a la de vencimiento, al no estar garantizado el valor liquidativo, podría incurrir en pérdidas. Las órdenes cursadas por el partícipe a partir de las 14:00 horas o en un día inhábil se tramitarán junto con las realizadas al día siguiente hábil. No obstante, los comercializadores podrán fijar horas de corte distintas y anteriores a la establecida con carácter general por la Sociedad Gestora, debiendo ser informado el artícipe al respecto por el comercializador. Puede consultar mayor información respecto del procedimiento de suscripción y reembolso en el folleto del fondo disponible en la web de TREA Asset Management SGIIC S.A. ([www.treaam.com](http://www.treaam.com)) y en CNMV ([www.cnmv.es](http://www.cnmv.es)).

**¿CÓMO PUEDO RECLAMAR?**

Los clientes podrán formular cualquier reclamación o queja ante el Servicio de Atención al Cliente de TREA Asset Management SGIIC S.A. cumplimentando el correspondiente Formulario de Contacto disponible en la web de la Entidad: [www.treaam.com](http://www.treaam.com), apartado "Atención al Cliente", donde también podrán encontrar información ampliada respecto de este Servicio. El Formulario, junto a la documentación acreditativa correspondiente, y las pruebas documentales que obren en poder del cliente y sobre las que se fundamente su queja o reclamación, podrán ser presentadas de manera presencial o mediante correo ordinario en cualquier oficina de la Entidad (C/ Ortega y Gasset, 20 pl. 5ª - 28006 Madrid o Avda. Diagonal, 640 3ºE - 08017 Barcelona) o a través del correo electrónico [atencionclientetreaam@treaam.com](mailto:atencionclientetreaam@treaam.com).

**OTROS DATOS DE INTERÉS**

Puede consultar más información sobre TREA Asset Management SGIIC S.A., sus productos y servicios en la página web de la Entidad: [www.treaam.com](http://www.treaam.com). Se puede obtener más detalle de información de este documento en el folleto y en los informes periódicos (semestral y anual). Estos documentos, pueden solicitarse gratuitamente a las entidades comercializadoras, así como a la Sociedad Gestora y también pueden ser consultados de forma gratuita por medios telemáticos en la página web de la Sociedad Gestora o en las entidades comercializadoras y en los registros de la CNMV.

La información publicada sobre la rentabilidad histórica de los últimos 10 años y los cálculos sobre los escenarios de rentabilidad mensuales podrán consultarse en la página web de TREA Asset Management SGIIC S.A.: <https://treaam.com/informacion-legal-de-nuestros-fondos/>, apartado "Documentos".