

Se ha clasificado este producto en la clase de riesgo 6 en una escala de 7, en la que 7 significa el riesgo más alto. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas con nivel medio-alto, de forma que una mala coyuntura de mercado puede influir en la capacidad de que las entidades participadas en las que invierte el Fondo obtengan o no buenos resultados en base a sus activos subyacentes y, por extensión, en la capacidad de la Sociedad Gestora de pagarle. Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión. Si no es posible pagarle lo que se le debe, podría perder toda su inversión. Las pérdidas totales que puede sufrir no superarán el importe invertido.

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. 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 que se muestran son ilustraciones basadas en resultados pasados y en determinadas hipótesis. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro. El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Periodo de tenencia recomendado: 5 años. Ejemplo de inversión: 10.000 EUR		Salida después de 5 años
Escenario		
El producto no tiene un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión		
Escenario de tensión	Lo que usted podría obtener una vez deducidos los costes	7.600 EUR
	Rendimiento medio cada año	-9,13%
Escenario desfavorable	Lo que usted podría obtener una vez deducidos los costes	10.480 EUR
	Rendimiento medio cada año	1,68%
Escenario moderado	Lo que usted podría obtener una vez deducidos los costes	14.660 EUR
	Rendimiento medio cada año	12,26%
Escenario favorable	Lo que usted podría obtener una vez deducidos los costes	18.150 EUR
	Rendimiento medio cada año	19,94%

Este cuadro muestra el dinero que usted podría recibir a lo largo de 5 años, suponiendo que usted invierte 10.000 euros, y permite comparaciones entre diferentes productos.

Los escenarios presentados son una estimación de la rentabilidad futura basada en datos de cómo el valor de este tipo de inversiones ha variado en el pasado, así como de la rentabilidad histórica del Fondo, por lo que no es un indicador exacto. Lo que usted pueda obtener variará según el mercado, la rentabilidad generada por las entidades participadas y los activos subyacentes y cuánto tiempo mantenga la inversión/producto.

Este producto no puede hacerse efectivo fácilmente. Si opta por salirse de la inversión antes de que transcurra el período de mantenimiento recomendado, no dispone de ninguna garantía.

¿Qué pasa si TRESSIS GESTIÓN, S.G.I.I.C., S.A.U. no puede pagar?

Al tratarse de un fondo de capital-riesgo, la situación de insolvencia de la Sociedad Gestora no afectaría al patrimonio invertido en el producto. El rendimiento de las entidades participadas en las que invierta el Fondo es el que determinará la posibilidad de impago de la inversión.

El folleto informativo del Fondo no contempla que la pérdida esté cubierta por un régimen de compensación o garantía para los inversores, por lo que el inversor debe saber que puede perder hasta el 100% del importe invertido.

¿Cuáles son los costes? La persona que le venda este producto o le asesore al respecto puede cobrarle otros costes de los que la Sociedad Gestora no tiene constancia. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y le mostrará los efectos que la totalidad de los costes tendrá en su inversión a lo largo del tiempo.

Costes estimados 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 los buenos que son los resultados del mismo. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes periodos de inversión posibles. Se ha partido de los siguientes supuestos:

- recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual de 0%); y
- se invierten 10.000 euros

Inversión 10.000 euros	Con salida en 5 años	(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del periodo de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del periodo de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 15,91%, antes de deducir los costes, del 12,51% después de deducir los costes de gestión y los gastos operativos y del 12,26% tras aplicar la comisión de éxito.
Costes totales	1.264 EUR	
Impacto del coste anual (*)	3,65%	

Composición de los costes

El siguiente cuadro muestra el impacto anual que pueden tener los diferentes tipos de costes en el rendimiento de la inversión al final del periodo recomendado de mantenimiento (5 años) y el significado de las distintas categorías de costes.

Incidencia anual en caso de salida después de 5 años (*)

Costes únicos a la entrada o salida	Costes de entrada	El inversor que entre a Fecha de Cierre Posterior deberá abonar una compensación indemnizatoria en los términos previstos en el Folleto.	0 €
	Costes de salida	No hay comisión de salida para este producto.	0 €
Costes corrientes cargados cada año	Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	La Sociedad Gestora percibirá una comisión de gestión anual fija del 1,6% calculada, durante el periodo de inversión, sobre los compromisos de inversión suscritos, y durante el periodo de desinversión, sobre el valor del activo neto. Se estima un 3,40% del valor de su inversión al final del periodo del periodo recomendado. Se trata de una estimación de los costes que suponen la gestión y el mantenimiento de sus inversiones. Los costes de operación del Fondo se dividen en los siguientes conceptos: (i) El Depositario percibirá del Fondo una comisión de depositaria de, como mínimo, 15.000.-€, correspondiente a: (i) un 0,08% del patrimonio de la Sociedad hasta los 250.000.000 euros; (ii) 0,07% sobre el patrimonio que exceda de los 250.000.000 euros y no supere los 50.000.000; y (iii) 0,06% sobre el patrimonio que exceda de 50.000.000.	231 €
	Comisiones de operación	(ii) El Fondo asumirá unos gastos de establecimiento hasta un importe total equivalente al 1% de los compromisos totales. (iii) El Fondo reembolsará a la Sociedad Gestora aquellos gastos abonados por ella que correspondan a los gastos operativos del Fondo. No hay impacto de este tipo de costes asociados a la compra y venta de las inversiones subyacentes de este producto.	0 €
Costes accesorios cargados en circunstancias específicas	Comisiones de rendimiento y participaciones en cuenta	La Sociedad Gestora percibirá una comisión de éxito (artículo 26 del Reglamento de Gestión), equivalente al 10% de las Distribuciones (incluyendo el catch-up), una vez devueltos los compromisos de inversión desembolsados y no reembolsados a los inversores. Se estima en un 0,25% del valor de su inversión por año. Esto es una estimación basada en la comisión de éxito para el caso moderado a 5 años, el importe final variará en función de los resultados de su inversión. (**)	22 €

(*) Las cifras muestran la incidencia anual si se mantiene la inversión durante todo el período recomendado.

(**) La Sociedad Gestora percibirá una comisión de éxito según las reglas de prelación de las distribuciones explicadas en el Reglamento de Gestión. Más información detallada del reparto en el Reglamento de Gestión.

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

Período de mantenimiento recomendado: 5 años prorrogables en 2 periodos sucesivos de 1 año cada uno, según considere la Sociedad Gestora. Dicho periodo coincide con la duración del producto.

Usted deberá mantener su inversión en el Fondo desde la fecha de su suscripción hasta la liquidación del mismo. Los inversores no podrán solicitar el reembolso anticipado de las Participaciones en ningún momento de la vida del Fondo.

¿Cómo puedo reclamar?

Si tiene cualquier reclamación sobre el producto o la actuación del productor, podrá presentar una reclamación al Servicio de Atención al Cliente de la Sociedad Gestora a través de las siguientes vías:

Jurisdicción	Dirección Postal	Dirección email	Sitio web
España	Calle Jorge Manrique número 12, 28006, Madrid	inversores.tressisgestion@tressis.com	https://www.tressis.com/

Este servicio está obligado a atender y resolver las quejas y reclamaciones que sus clientes le presenten en el plazo máximo de 2 meses. Agotada esta vía, el cliente podrá presentar su reclamación al servicio de reclamaciones de la Comisión Nacional del Mercado de Valores a la dirección postal y electrónica, Edison, 4, 28006 Madrid y/o a serviciodereclamacionesCNMV@cnmv.es y teléfono 900 535 015

Otros datos de interés

Documentación e información adicional: Cualquier documentación adicional en relación con el producto se publicará de conformidad con los requisitos legales, y, en todo caso, se incluirá en el folleto informativo y el reglamento de gestión.

Con el fin de obtener información más detallada -y en particular los detalles de la estructura y los riesgos asociados a una inversión en el producto- debe leer los documentos del Fondo. Estos documentos también están disponibles de forma gratuita en el sitio web de la CNMV: <https://www.cnmv.es/portal/consultas/ecr/fondo.aspx?nif=V01811025&lang=es>.

Las inversiones subyacentes a este producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.