

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.

Tikehau Fund - Tikehau Short Duration

Clase de participación SF-Acc-EUR (ISIN LU2098119287)

Un Subfondo de Tikehau Fund. Un OICVM gestionado por Tikehau Investment Management

Objetivos y política de inversión

Tikehau Short Duration (el «**Subfondo**») es un subfondo de Tikehau Fund (el «**Fondo**»). El objetivo de inversión del Subfondo es lograr, para esta Clase de Acciones, una rentabilidad anualizada superior a la del índice de referencia, el Euribor 3M+150 puntos básicos, neta de gastos de gestión, durante un horizonte de inversión mínimo de 12-18 meses. El Subfondo también promueve un enfoque extrafinanciero por el que la intensidad media ponderada de carbono de la cartera (la «**Intensidad de Carbono**») debe ser al menos un 20 % inferior a la del siguiente índice compuesto: 65 % del índice ICE BofAML 1-3 Year Euro Corporate (ER01) y 35 % del índice Global High Yield (HW00).

Se llama la atención de los inversores sobre el hecho de que el Subfondo se gestiona de forma activa y hace referencia a un índice de referencia exclusivamente como indicador de rentabilidad *ex-post* y, en su caso, a efectos del cálculo de la comisión de rentabilidad.

La estrategia de inversión del Subfondo consiste en gestionar, tanto de forma activa como discrecional, una cartera diversificada compuesta por instrumentos de deuda emitidos por emisores privados o públicos, ubicados principalmente en la zona euro, pertenecientes sobre todo a la categoría de alta calidad (es decir, con una calificación de S&P/Fitch de al menos BBB- o una calificación de Moody's de al menos Baa3), cuyo riesgo de tipos de interés se minimiza mediante el uso de bonos a tipo variable y revisable sin criterios de vencimiento, bonos con vencimientos cortos, instrumentos de cobertura de tipos de interés y bonos vinculados a la inflación. El Subfondo podrá exponerse a activos denominados en monedas distintas del euro hasta el 30% de su patrimonio neto. La exposición global del Subfondo a valores de alto rendimiento (con una calificación de S&P/Fitch inferior a BBB- o inferior a una calificación Baa3 de Moody's) y a valores sin calificación se limitará al 45 % del patrimonio neto, con una exposición a valores de alto rendimiento limitada específicamente al 35 % del patrimonio neto. El objetivo es percibir las rentas generadas por la cartera y, posiblemente, optimizarlas mediante la sobreexposición.

Para lograr su objetivo o a efectos de cobertura, el Subfondo podrá utilizar instrumentos financieros derivados, incluidos derivados implícitos negociados en mercados regulados, organizados o extrabursátiles de la zona euro y/o internacionales, así como técnicas de gestión eficiente de la cartera, tal y como se describe en el folleto. La exposición global procedente de derivados no podrá superar el 100 % del patrimonio neto del Subfondo.

El Subfondo podrá invertir hasta el 10 % de su patrimonio neto en cada una de las siguientes categorías (i) valores improductivos/en dificultades, como consecuencia de la posible rebaja de la calificación de los emisores (es decir, altamente vulnerables al impago y cuya calificación sea inferior a

«CCC»), (ii) otros OIC (incluidos los gestionados por la Sociedad gestora), (iii) bonos de titulización de activos (ABS)/títulos hipotecarios (MBS), (iv) participaciones o bonos de sociedades de titulización de fondos de inversión gestionados por la Sociedad gestora, (v) mercados de renta variable, bien directamente a través de acciones de toda capitalización y zona geográfica, bien a través de instrumentos de deuda convertidos o reembolsados en capital o indirectamente a través de OIC. El Subfondo podrá invertir en bonos contingentes convertibles («**CoCos**») hasta un máximo del 15 % de su patrimonio neto.

El Subfondo podrá invertir su excedente de tesorería en depósitos a plazo fijo hasta el 100 % de su patrimonio.

La horquilla de sensibilidad a los tipos de interés estará comprendida entre -1 y 1. La horquilla de sensibilidad a los diferenciales de la deuda corporativa estará comprendida entre -1 y 4.

La Intensidad de Carbono corresponde a la media aritmética de las intensidades de carbono de los emisores de las carteras [el total de emisiones de gases de efecto invernadero (GEI) en los alcances 1 y 2, dividido entre el volumen de negocio total], ponderado por su peso en la cartera. Este cálculo tiene ciertas limitaciones metodológicas identificadas en el folleto (como el uso de fuentes externas y la ausencia de consideración de los GEI de alcance 3 relacionados con la cadena de valor). Los criterios ESG también contribuyen a las decisiones de inversión, pero no son un factor decisivo a este respecto.

El horizonte de inversión recomendado es de 12 a 18 meses como mínimo. Las órdenes de suscripción y reembolso deben ser recibidas por el registrador y agente de transferencias antes de las 12:00 horas de Luxemburgo de cada día de valoración, y se liquidarán a más tardar el segundo día hábil bancario siguiente a la fecha de valoración aplicable. La Sociedad Gestora puede invocar una disposición Gates para limitar los reembolsos (véase el folleto).

Las participaciones SF-Acc-EUR son participaciones de capitalización. Las participaciones SF-Acc-EUR están reservadas a los inversores sofisticados que invierten a través de (i) un intermediario que presta un servicio de mandato de gestión discrecional o un servicio de asesoramiento independiente; (ii) asesores no independientes o restringidos que hayan acordado no percibir retrocesiones o no estén autorizados a ello de conformidad con los requisitos impuestos por los reguladores locales; y/o (iii) Tikehau Investment Management, con una participación mínima de 100 000 000 EUR o una autorización explícita del Consejo de administración para utilizar esta Clase de participaciones, y cuya inversión mínima inicial será de 50 000 EUR.

Perfil de riesgo y remuneración



El Subfondo pertenece a la categoría de riesgo 2 debido a su exposición global a los mercados de renta fija por medio de títulos de alta calidad crediticia y, de forma secundaria, de alto rendimiento, CoCos incluidos, que presentan una remuneración superior a cambio de un riesgo de impago más elevado.

Los datos históricos, como los utilizados en el cálculo del indicador sintético, podrían no ser un indicador fiable del perfil de riesgo futuro del Subfondo.

La categoría de riesgo atribuida a este Subfondo no está garantizada y podrá variar a lo largo del tiempo.

La categoría más baja no significa que la inversión esté libre de riesgo.

Los inversores no tienen ninguna garantía de recuperar el dinero invertido inicialmente.

Riesgos importantes no recogidos en este indicador:

Riesgo crediticio: El riesgo crediticio implica el riesgo de que el emisor de un bono (incluidos los instrumentos del mercado monetario) mantenido por el Subfondo pueda incumplir sus obligaciones de abono de los intereses y de devolución del principal, y que el Subfondo no recupere su inversión. **ADVERTENCIA ESTE SUBFONDO PUEDE INVERTIR UN PORCENTAJE DEL 35 % EN EMISIONES DE RENTA FIJA DE BAJA CALIDAD CREDITICIA, POR LO QUE TIENE UN RIESGO DE CRÉDITO MUY ELEVADO.**

Riesgo de liquidez: dificultad o imposibilidad de realizar la venta de determinados títulos de deuda mantenidos en la cartera en el momento oportuno y al precio de la valoración de la cartera, debido al tamaño reducido del mercado o la ausencia de volúmenes en el mercado en el que se negocian habitualmente estos títulos.

Riesgo de contraparte: el Subfondo utiliza contratos financieros extrabursátiles, y/o recurre excepcionalmente a operaciones de adquisición y cesión de títulos temporales. Estas operaciones formalizadas con una o diversas contrapartes, exponen potencialmente al Subfondo a un riesgo de incumplimiento de alguna de las partes, que podría dar lugar a un impago y una disminución del valor liquidativo del Subfondo.

Consulte el folleto del Fondo para obtener la descripción de todos los riesgos.

Gastos

Los gastos y comisiones detraídos están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Subfondo, incluidos los costes derivados de su comercialización y distribución. Dichos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión

| | | |
|--------------------------|------------|---|
| Gastos de entrada | 1,00% | Este es el máximo que puede detraerse de su capital antes de proceder a la inversión o antes de abonar el producto de la inversión. En algunos casos, los gastos pagados pueden ser inferiores a los indicados. Los inversores pueden solicitar a su asesor financiero o distribuidor el importe exacto de los gastos de entrada y de salida. |
| Gastos de salida | No procede | |

Gastos detraídos del Subfondo a lo largo de un año

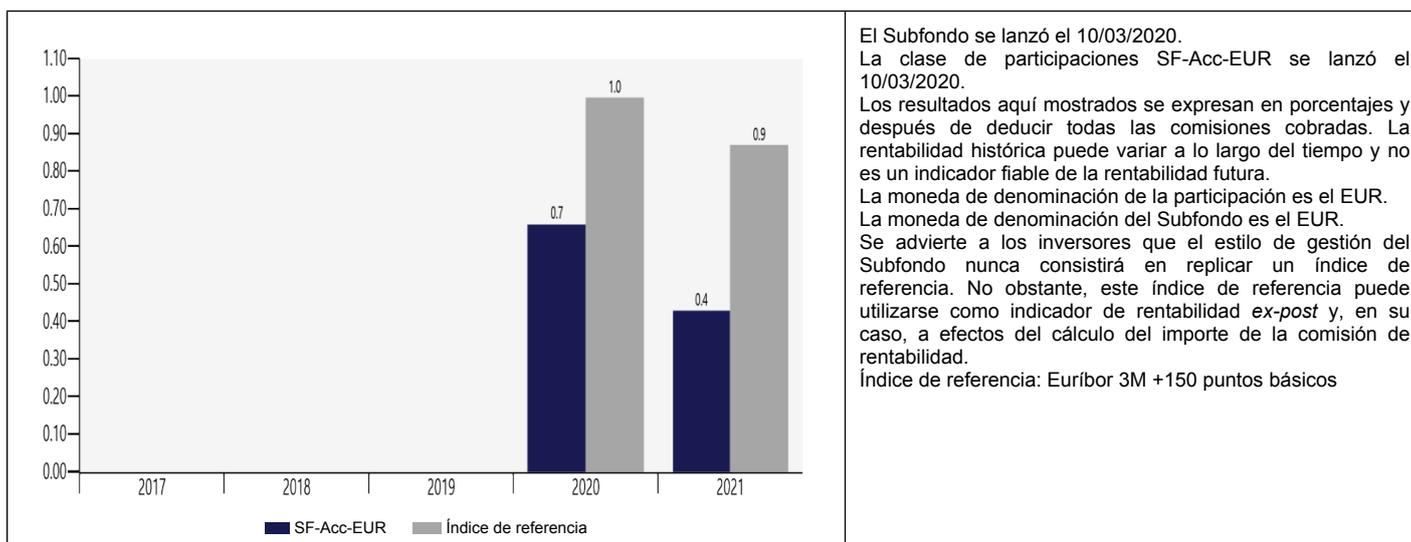
| | | |
|--------------------------|-------|--|
| Gastos corrientes | 0,60% | El porcentaje indicado se basa en los gastos del ejercicio anterior (gastos de gestión fijos y gastos de transferencia) que finaliza el viernes, 31 de diciembre de 2021. Los gastos pueden variar de un ejercicio a otro. No incluyen las comisiones de rentabilidad ni las comisiones de los intermediarios financieros, excepto en el caso de los gastos de entrada y de salida abonados por el Subfondo en el momento de la compra o la venta de participaciones en otro organismo de inversión colectiva. |
|--------------------------|-------|--|

Gastos detraídos del Subfondo en determinadas condiciones específicas

| | |
|---------------------------------|--|
| Comisión de rentabilidad | 10 % de la rentabilidad sobre el índice de referencia Euríbor 3M + 150 puntos básicos, calculada neta de comisiones de gestión durante un periodo de referencia de 5 años, siempre que la rentabilidad de la Clase de Acciones sea superior a cero durante el periodo de referencia correspondiente. Cualquier rentabilidad inferior o negativa de la Clase de Acciones en comparación con el índice de Referencia durante ese periodo de referencia debe recuperarse antes de que sea pagadera una comisión de rentabilidad. Importe de la comisión de rentabilidad facturada para el último ejercicio: 0,00% |
|---------------------------------|--|

Si desea obtener más información, consulte el apartado «Gastos» del folleto del Fondo, disponible en el sitio web www.tikehaucapital.com, así como en Tikehau Investment Management, 32 rue de Monceau, 75008 París.

Rentabilidad histórica



Información práctica

Depositario: CACEIS Bank, Sucursal en Luxemburgo

Fiscalidad: Según su régimen fiscal, las posibles plusvalías y rendimientos relacionados con la tenencia de acciones del Subfondo pueden estar sujetos a tributación. Le recomendamos que se ponga en contacto con el comercializador del Fondo o con su asesor fiscal para más información. La clase de participaciones de este Subfondo no se ha registrado en virtud de la Ley de valores estadounidense (*U.S. Securities Act*) de 1933. Esta no podrá ofrecerse ni venderse en Estados Unidos, directa o indirectamente, en beneficio o por cuenta de una persona estadounidense (*US Person*), de acuerdo con la definición de la normativa S estadounidense (*Regulation S*). El folleto del Subfondo, los últimos documentos anuales y periódicos, así como la política de remuneración están disponibles previa petición a la siguiente dirección: Tikehau Investment Management - 32 rue de Monceau 75008 París / Tel.: +33 (0)1 53 59 05 00 / Correo electrónico: client-service@tikehaucapital.com.

El valor liquidativo se calcula todos los días hábiles a efectos bancarios en Luxemburgo y en Francia, y está disponible en la web de Tikehau Investment Management: www.tikehaucapital.com.

Tikehau Investment Management responderá únicamente sobre la base de cualquier declaración incluida en este documento que sea errónea, inexacta o incoherente con la información correspondiente del folleto del Subfondo.

El Subfondo puede incluir otras clases de participaciones. Puede obtener información adicional sobre estas participaciones en el folleto del Subfondo o en el sitio web de la sociedad. Cada Subfondo corresponde a una parte distinta del activo y del pasivo del Fondo. Por consiguiente, los activos de cada Subfondo responden exclusivamente por los derechos de los inversores relativos a este Subfondo y de los acreedores cuyo crédito proceda de la constitución, el funcionamiento o la liquidación de este Subfondo.

El presente documento describe un Subfondo del Fondo. Este Subfondo está autorizado en Luxemburgo y regulado por la Comisión de Supervisión del Sector Financiero (CSSF) de Luxemburgo. Tikehau Investment Management es una sociedad gestora de carteras autorizada en Francia y regulada por la Autoridad de los Mercados Financieros francesa (AMF).

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 13/07/2022.