

Tikehau Credit Plus

Participación F-Acc-EUR (ISIN FR0013292331)
Este OICVM está gestionado por Tikehau Investment Management

Objetivos y política de inversión

Tikehau Credit Plus (el «Fondo»), un fondo de tipo «Bonos y otros títulos de deuda internacionales», tiene por objetivo obtener una rentabilidad neta anualizada superior al Euribor a 3 meses +230 pb, con un horizonte de inversión superior a 3 años. Además, el Fondo promueve un enfoque no financiero cuyo objetivo principal es garantizar que la intensidad media ponderada de carbono de la cartera sea al menos un 20 % inferior al 75 % del índice Global High Yield (HW00) + un 25 % del índice Euro Financial (EB00) (la «Intensidad de Carbono»).

Se advierte a los inversores de el hecho de que el Fondo se gestiona de forma dinámica y, como tal, utiliza exclusivamente su índice de referencia como indicador de rentabilidad *ex-post* y, en su caso, para calcular la comisión de rentabilidad.

La estrategia de inversión consiste en una gestión activa y discrecional de una cartera diversificada de bonos y otros títulos de deuda elegibles de emisores privados o públicos, pertenecientes principalmente a la categoría denominada de alto rendimiento o «High Yield» (calificación inferior a BBB- según S&P/Fitch o Baa3 según Moody's) y situados principalmente en países de la zona euro, independientemente del sector de actividad. Esta categoría de instrumentos financieros *High Yield* presenta un carácter más especulativo y un mayor riesgo de incumplimiento, a cambio de una remuneración más elevada.

El objetivo inicial es percibir el rendimiento generado por la cartera y optimizarlo con una sobreexposición de hasta el 200 % a efectos tanto de cobertura como de exposición. Con el fin de cumplir el objetivo de gestión o de cobertura de los activos, el Fondo podrá utilizar contratos financieros, en particular futuros, opciones, contratos a plazo y derivados de crédito, hasta el 100 % del patrimonio neto, incluidos contratos por diferencia y *total return swaps* hasta el 10 % del patrimonio neto.

El Fondo podrá invertir hasta el 10 % de su patrimonio neto (i) en OIC (incluidos los gestionados por Tikehau Investment Management), y (ii) en el mercado de renta variable, ya sea directamente en acciones de

todo tipo de capitalizaciones y zonas geográficas o por medio de OIC e instrumentos financieros derivados. El Fondo puede invertir en bonos contingentes convertibles («CoCos») hasta el 25 % de su patrimonio neto.

La Intensidad de Carbono corresponde a la media aritmética de las intensidades de carbono de los emisores de la cartera (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.

La horquilla de sensibilidad al mercado de renta fija estará comprendida entre -2 y 8.

El horizonte de inversión recomendado es de 3 años como mínimo.

Las solicitudes de suscripción/reembolso se ejecutan teniendo en cuenta el próximo valor liquidativo calculado diariamente. El depositario deberá recibirlas antes de las 16:00 del día anterior (D-1) a la determinación del valor liquidativo y deberán ejecutarse en +2 días hábiles a partir del día de la determinación (D+2).

La participación F-Acc-EUR es una participación de capitalización reservada a inversores que invierten por medio de (i) un intermediario que ofrezca un servicio de gestión delegada (gestión de cartera discrecional) o un servicio de asesoramiento independiente, tal y como se definen en la directiva europea MiFID; (ii) asesores no independientes o limitados que hayan aceptado no recibir una retrocesión o que no estén autorizados a recibir una retrocesión de acuerdo con los requisitos reglamentarios impuestos por las autoridades de reglamentación locales; y/o (iii) la sociedad gestora, y cuya suscripción mínima inicial sea de 100 euros.

Perfil de riesgo y remuneración



El Fondo pertenece a la categoría de riesgo 4 debido a su exposición global a los mercados de renta fija por medio de títulos especulativos pertenecientes a la categoría «High Yield» o alto rendimiento, que representan una remuneración elevada a cambio de un riesgo de incumplimiento más importante.

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

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

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

El capital inicialmente invertido no está garantizado.

Riesgos importantes no recogidos en el indicador:

Riesgo de crédito: es el riesgo de un deterioro repentino de la solvencia de un emisor o de que incurra en impago. ADVERTENCIA: ESTE SUBFONDO PUEDE INVERTIR UN PORCENTAJE DEL 100 % 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 cesión de determinados títulos de deuda mantenidos en la cartera en el momento oportuno y al precio de la valoración de la cartera, debido concretamente al tamaño reducido del mercado o la ausencia de volumen en el mercado en el que se negocian habitualmente estos títulos.

Riesgo de contraparte: es aquel que consiste en el deterioro de la calidad crediticia o el incumplimiento de una contraparte de mercado o de un deudor que desemboca en un impago. El impago de una contraparte puede acarrear una disminución del valor liquidativo de las acciones del Fondo.

Consulte el folleto del Fondo para obtener la descripción de todos los riesgos. La existencia de alguno de estos riesgos podría conllevar una disminución del valor liquidativo del Fondo.

Gastos

Los gastos y comisiones que soporta el inversor están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los costes de comercialización y distribución de las participaciones; dichos gastos reducen el potencial de crecimiento de la inversión.

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

Gastos de entrada	1,00 %	Este es el máximo que puede detrarse 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 Fondo a lo largo de un año

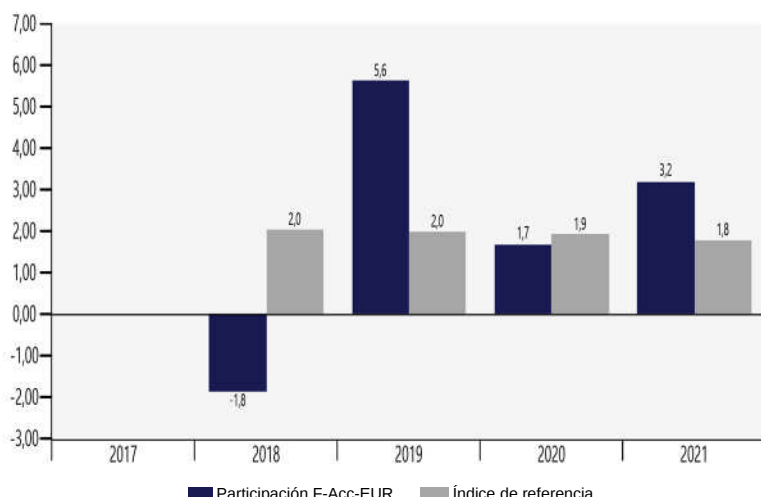
Gastos corrientes	0,70 %	El porcentaje indicado se basa en los gastos del ejercicio precedente (gastos de gestión fijos y comisiones por movimiento), cerrado el viernes, 31 de diciembre de 2021. Estos gastos pueden variar de un ejercicio a otro. No se incluyen las comisiones de rentabilidad ni los costes de intermediación, excepto en caso de que el Fondo abone gastos de entrada o de salida cuando compre o venda participaciones de otro vehículo de gestión colectiva.
--------------------------	--------	--

Gastos detraídos del Fondo en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad	El 15 % de la rentabilidad anual neta de los gastos de gestión por encima del Euribor 3 M + 230 puntos básicos durante un periodo de referencia de 5 años, siempre que la rentabilidad de la participación sea superior a 0 durante el periodo de referencia en cuestión. Por tanto, cualquier rentabilidad inferior de la participación con respecto al índice de referencia durante este periodo de referencia debe recuperarse antes de que sea pagadera una comisión de rentabilidad. Importe de la comisión de rentabilidad facturado para el último ejercicio: 0,25 %
---------------------------------	---

La estrategia implantada podrá dar lugar a una rotación regular de la cartera del Fondo y generar costes de transacción adicionales a los que se describen a continuación. Si desea obtener más información, consulte la sección «Gastos y comisiones» del folleto del Fondo, disponible en el sitio web <http://www.tikehaucapital.com>, así como en Tikehau Investment Management, 32 rue de Monceau, 75008 París.

Rentabilidad histórica



El Fondo se lanzó el 25/06/2007.

La Participación F-Acc-EUR se lanzó el 19/10/2017.

La rentabilidad se expresa en forma de porcentaje.

La rentabilidad del Fondo se presenta una vez descontados todos los gastos detraídos y se calcula anualmente con reinversión de dividendos. La rentabilidad histórica puede variar a lo largo del tiempo y no es un indicador fiable de la rentabilidad futura.

La divisa de referencia es el EUR.

Se advierte a los inversores de que el estilo de gestión del Fondo no consistirá en ningún caso en replicar la composición de un índice de referencia. No obstante, el índice de referencia puede utilizarse como indicador de rentabilidad *ex-post*, concretamente, a efectos del cálculo del importe de la comisión de rentabilidad.

Índice de referencia: Euribor a 3 meses + +230 puntos básicos

Información práctica

Depositario: CACEIS Bank

Fiscalidad: Según su régimen fiscal, las posibles plusvalías y rendimientos relacionados con la tenencia de participaciones 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 participación de este Fondo 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»), conforme a la definición de la normativa S estadounidense («Regulation S»).

El folleto del Fondo, 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.: 01 53 59 05 00 / Correo electrónico: client-service@tikehaucapital.com y están disponibles en la página web de la Sociedad Gestora: <http://www.tikehaucapital.com>.

El valor liquidativo se calcula diariamente y puede consultarse en la web de la Sociedad Gestora.

Tikehau Investment Management únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en este documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto del Fondo.

El Fondo puede incluir otras clases de participaciones. Puede obtener información adicional sobre estas participaciones en el folleto del Fondo o en el sitio web de la sociedad. Este Fondo está autorizado en Francia y regulado por la Autoridad de los Mercados Financieros francesa (AMF). 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 18/02/2022.