

Tikehau 2025

Participación Tikehau 2025 F-Acc-EUR (ISIN FR0013493863)
Este OICVM está gestionado por Tikehau Investment Management

Objetivos y política de inversión

Tikehau 2025 (el «Fondo»), un fondo de tipo «Obligaciones y otros títulos de deuda internacionales», tiene por objetivo obtener una rentabilidad anualizada neta de gastos de gestión de al menos el 4,15%, con un horizonte de inversión mínimo de 3 años. El Fondo busca la revalorización a medio plazo de una cartera compuesta principalmente por instrumentos de deuda pertenecientes a la categoría «Investment Grade» completada, con un límite del 50 % de su patrimonio neto, por instrumentos de deuda de la categoría de alto rendimiento, o «High Yield», que pueden presentar características especulativas. Está previsto que el Fondo se disuelva antes del miércoles, 31 de diciembre de 2025. Este objetivo se basa en las hipótesis de mercado determinadas por la Sociedad gestora y tiene en cuenta los riesgos de impago y los gastos, incluidos los gastos de cobertura. Se advierte a los inversores que este objetivo puede no alcanzarse en función de las condiciones de mercado en el momento del lanzamiento o en caso de impago de un emisor o si las reinversiones posteriores no pueden realizarse a un rendimiento suficiente.

Con el fin de lograr su objetivo de gestión, el Fondo invertirá mayoritariamente y hasta el 100 % de su patrimonio neto en instrumentos de deuda de categoría «Investment Grade». El Fondo podrá invertir asimismo, dentro del límite del 50 % de su patrimonio neto, en instrumentos de deuda de alto rendimiento de categoría «High Yield», que pueden presentar características especulativas, emitidos por sociedades del sector privado o público, sin restricción de zona geográfica o de sector de actividad. La estrategia de inversión consiste en gestionar de forma activa y discrecional una cartera compuesta principalmente por bonos con un vencimiento residual a miércoles, 31 de diciembre de 2025 igual o inferior a 6 meses, o por instrumentos de deuda negociables. El Fondo también podrá recurrir a instrumentos financieros a plazo para cubrir total o parcialmente el riesgo de cambio, aunque con un riesgo de cambio residual del 10 % como máximo del patrimonio neto. El Fondo podrá invertir (i) hasta el 20 % del patrimonio neto en valores cuya calificación en la fecha de adquisición sea inferior a CCC+ (según el análisis de la Sociedad gestora, independiente de la calificación emitida por las agencias de calificación), especificándose

que la proporción de estos valores puede representar hasta el 25 % del patrimonio neto en caso de rebaja de la calificación de determinados títulos ya presentes en la cartera, (ii) hasta el 30 % del patrimonio neto en bonos subordinados financieros, incluidos los bonos contingentes convertibles (conocidos como «CoCos»), (iii) hasta el 10 % del patrimonio neto en títulos emitidos en monedas «fuertes». La Sociedad Gestora podrá llevar a cabo arbitrajes en caso de surgir nuevas oportunidades de mercado o de identificar un aumento del riesgo de impago de un emisor. El Fondo también puede invertir hasta el 10 % de su patrimonio neto en OIC establecidos en un Estado miembro de la UE y/o en fondos de inversión de derecho extranjero (incluidos los gestionados por la Sociedad gestora). La horquilla de sensibilidad al mercado de renta fija estará comprendida entre 0 y 4.

Otra información:

Las solicitudes de suscripción/reembolso se ejecutan teniendo en cuenta el próximo valor liquidativo calculado diariamente. El depositario deberá recibirlas antes de las 12:00 del día de la determinación del valor liquidativo (D) y deberán ejecutarse en +2 días hábiles a partir del día de la determinación (D+2). La Sociedad gestora puede poner en marcha un mecanismo para limitar los reembolsos (conocido como Gates) (véase el folleto).

Horizonte de inversión recomendado: este Fondo puede no ser adecuado para los inversores que tengan previsto retirar su aportación antes de que finalice el horizonte de inversión recomendado de 3 años, teniendo en cuenta que está previsto que el Fondo se disuelva el miércoles, 31 de diciembre de 2025.

La participación F-Acc-EUR es una participación de capitalización reservada a aquellos partícipes que inviertan por medio de (i) un intermediario que ofrezca un servicio de gestión delegada o un servicio de asesoramiento independiente; (ii) asesores no independientes o limitados que hayan aceptado no recibir una retrocesión o que no estén autorizados a recibir una retrocesión, y/o (iii) la sociedad gestora; y cuya suscripción mínima fija inicial sea de 100 euros.

Perfil de riesgo y remuneración



Esta clase de participaciones del Fondo pertenece a la categoría de riesgo 3 debido a su elevada exposición a instrumentos de deuda de emisores, privados o públicos, ubicados principalmente en Europa, sin limitaciones de calificación, incluidos los títulos especulativos de alto rendimiento, también los CoCos.

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 50% 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	3,00 %	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	0 %	
Gastos detraídos del Fondo a lo largo de un año		
Gastos corrientes	0,65 %	El porcentaje indicado se basa en los gastos del ejercicio precedente (gastos de gestión fijos y comisiones por movimiento), cerrado el jueves, 4 de agosto de 2022. 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	No procede	

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

La participación no ha sido suscrita o no posee un historial superior a 12 meses, condición reglamentaria necesaria para la publicación de una rentabilidad histórica.

El Fondo se lanzó el 28/12/2015.
La participación Tikehau 2025 F-Acc-EUR se lanzó el 14/05/2020.
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.

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»), de acuerdo con 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.

El valor liquidativo se calcula diariamente y puede consultarse en la web de Tikehau Investment Management: <http://www.tikehaucapital.com>. Tikehau Investment Management únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente 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 está 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 26/10/2022.