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 International Cross Assets

Clase de participación F-Acc-EUR (ISIN LU2147879626)

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

Objetivos y política de inversión

Tikehau International Cross Assets (el «**Subfondo**») es un subfondo de Tikehau Fund (el «**Fondo**»). El Subfondo busca alcanzar, para esta Clase de Participaciones, una rentabilidad superior a la de su índice de referencia, el €STR + 210 pb, una vez deducidas las comisiones de gestión durante un horizonte de inversión mínimo recomendado de 5 años. 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 índice MSCI World 100% Hedged to EUR Net Total Return.

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, de forma activa y discrecional, una cartera diversificada de renta variable (entre el -20 % y el 100 % del patrimonio neto del Subfondo) e instrumentos de deuda (entre el 0 % y el 100 % del patrimonio neto del Subfondo) de todos los sectores económicos y zonas geográficas.

El Subfondo podrá invertir en títulos pertenecientes a la categoría de Alto Rendimiento (con una calificación inferior a BBB- de S&P/Fitch o Baa3 de Moody's), que tiene una naturaleza más especulativa y entraña un mayor riesgo de impago, a cambio de una rentabilidad superior. El Subfondo también podrá invertir hasta el 10 % de su patrimonio neto en instrumentos de deuda sin calificación. Con vistas a evaluar la calidad crediticia de esos activos, la Sociedad gestora realiza su propio análisis crediticio de los instrumentos de deuda, que es independiente de las calificaciones emitidas por estas agencias. El DV01 (valor en dólares de un punto básico), que mide la sensibilidad de la cartera a una variación de los tipos de interés de un punto básico, se sitúa entre el -0,1 % y el +0,1 % del VL. El Subfondo también podrá invertir en bonos del Tesoro.

El Subfondo podrá invertir hasta el 10 % de su patrimonio neto en cada una de las siguientes categorías (i) títulos en dificultades/improductivos, siempre que, si estos representan más del 10 % del patrimonio neto del Subfondo tras una rebaja de la calificación de los emisores, la parte excedente se venda lo antes posible, en circunstancias normales de mercado, y velando por los intereses de los Partícipes, (ii) acciones de sociedades de titulización cotizadas o no cotizadas, y participaciones o acciones de OICVM y/o OIC (incluidos los gestionados por la Sociedad gestora). Además, el Fondo puede invertir en bonos financieros subordinados, incluidos contingentes convertibles (CoCos), hasta un 20 % de su patrimonio neto.

La exposición neta a divisas distintas de la moneda de referencia del Subfondo podrá ser de hasta el 100 % del patrimonio neto del Subfondo. La exposición del Subfondo al riesgo de divisas puede alcanzar el 100 % del patrimonio neto.

Para poner en práctica las estrategias mencionadas anteriormente, el Subfondo podrá utilizar derivados a efectos de cobertura o de exposición a estas clases de activos, incluidos derivados implícitos negociados en mercados regulados, organizados o extrabursátiles de la zona euro y/o internacionales.

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 5 años.

Las órdenes de suscripción y reembolso deben ser recibidas por el registrador y agente de transferencias antes de las 16:00 horas de Luxemburgo un día hábil bancario antes de la fecha de valoración, y se liquidarán a más tardar el segundo día hábil bancario siguiente a la fecha de valoración aplicable. La Sociedad Gestora puede activar un mecanismo de puertas (Gates) para limitar los reembolsos (véase el folleto).

Las participaciones F-Acc-EUR son participaciones de capitalización.

Las participaciones F-Acc-EUR están reservadas a los Inversores sofisticados que invierten a través de (i) un intermediario que preste diariamente un servicio de mandato de gestión (gestión discrecional de carteras) o un servicio de asesoramiento independiente, tal y como se define en la normativa europea establecida en la MiFID; y/o (ii) asesores no independientes o restringidos que hayan acordado no recibir retrocesiones o no estén autorizados a recibirlas de acuerdo con los requisitos impuestos por los reguladores locales; y/o (iii) la Sociedad gestora, y cuyo importe mínimo de suscripción inicial será de 100 EUR.

Perfil de riesgo y remuneración

Este Subfondo pertenece a la categoría de riesgo 4 debido a su exposición global a los mercados de renta variable (incluidos los países emergentes) y de renta fija por medio de títulos de alta calidad crediticia y, de forma secundaria, de alto rendimiento, incl. títulos en dificultades/improductivos y CoCos, 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: 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 100 % EN EMISIONES DE RENTA FIJA DE BAJA CALIDAD CREDITICIA, POR LO QUE TIENE UN RIESGO DE CRÉDITO MUY ELEVADO

Riesgo de liquidez: Existe el riesgo de que la Sociedad no pueda abonar el producto del reembolso en el plazo establecido en el Folleto, debido a condiciones de mercado inusuales, a un volumen inusualmente elevado de solicitudes de reembolso o a otras razones.

Riesgo de contraparte: los Subfondos estarán sujetos al riesgo de incapacidad de cualquier contraparte (incluidos el Depositario y los Agentes de compensación) para realizar operaciones, ya sea por su propia insolvencia o a la de otros, por quiebra, falta de liquidez o perturbaciones en el mercado u otras causas, tanto por motivos sistémicos como de otro tipo.

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

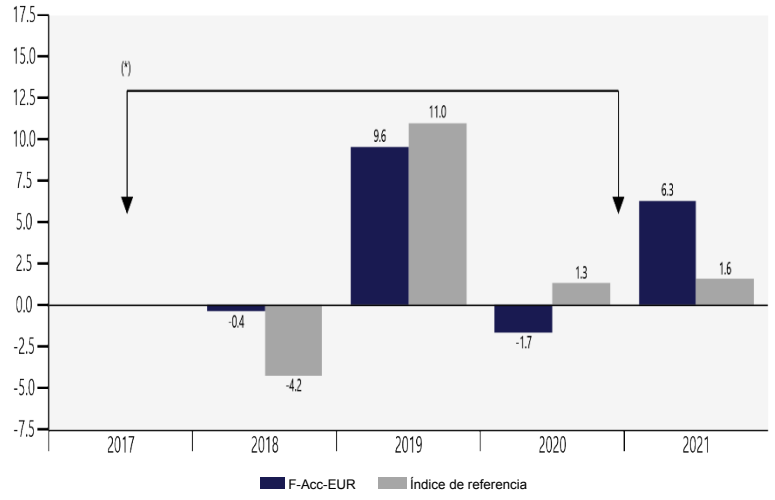
Gastos

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	0,00%	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	0,00%	
Gastos detraídos del Subfondo a lo largo de un año		
Gastos corrientes	1,00%	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 neta sobre el Índice de referencia €STR + 210 puntos básicos, calculada neta de comisiones de gestión durante un periodo de referencia de 5 años, siempre que la rentabilidad de la Clase de Participaciones sea superior a cero durante el periodo de referencia correspondiente. Cualquier rentabilidad inferior o negativa de la Clase de Participaciones 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: 0,51%	

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



El Subfondo se lanzó el 18/09/2020.
La clase de participaciones F-Acc-EUR se lanzó el 18/09/2020.
Los resultados aquí mostrados se expresan en porcentajes y después de deducir todas las comisiones cobradas. La rentabilidad histórica puede variar a lo largo del tiempo y no es un indicador fiable de la rentabilidad futura.
La moneda de denominación de la participación es el EUR.
La moneda de denominación del Subfondo es el EUR. La rentabilidad del Subfondo se calcula anualmente con reinversión de dividendos.
Este índice de referencia puede utilizarse como indicador retrospectivo de la rentabilidad y, en su caso, a efectos del cálculo del importe de la comisión de rentabilidad. Sin embargo, se advierte a los inversores que el estilo de gestión del Subfondo nunca consistirá en replicar un índice de referencia.
Índice de referencia: €STR + 210 pb
(*) La rentabilidad histórica reflejada hasta el jueves, 31 de diciembre de 2020 se refiere a la rentabilidad pasada de un OICVM fusionado con el Subfondo, con una estrategia de inversión y un perfil de riesgo muy similares.

Información práctica

Depositario: CACEIS Bank, Sucursal en Luxemburgo.
Fiscalidad: Según su régimen fiscal, las posibles plusvalías y rendimientos relacionados con la tenencia de participaciones 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*).
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 la Sociedad gestora: www.tikehaucapital.com.
La Sociedad gestora 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.
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 el 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.
Este documento describe un Subfondo del Fondo autorizado en Luxemburgo y regulado por la Comisión de Supervisión del Sector Financiero de Luxemburgo (Commission de Surveillance du Secteur Financier au Luxembourg). Tikehau Investment Management es una sociedad gestora de carteras autorizada en Francia y regulada por la Autoridad de los Mercados Financieros francesa.
Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 05/08/2022.