

Acción F-Acc-EUR (LU1805016810) Tikehau Fund - Tikehau Short Duration

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

| | |
|---|--|
| Denominación del producto: | Tikehau Fund - Tikehau Short Duration - F-Acc-EUR (el «Compartimento») |
| Productor del PRIIP: | Tikehau Investment Management SAS (la «Sociedad gestora»), una sociedad gestora francesa autorizada por la Autorité des marchés financiers con el número GP-07000006, miembro del grupo Tikehau Capital. |
| Contacto: | Para más información sobre el Compartimento, llame al +33 (0)1 53 59 05 00 o visite nuestro sitio web www.tikehaucapital.com . |
| Código ISIN: | LU1805016810 |
| Autoridad competente: | La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) |
| Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales: | 23 octubre 2023 |

¿Qué es este producto?

Tipo

Este producto es un subfondo de un organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM) luxemburgués, constituido como una sociedad de inversión de capital variable (SICAV). El folleto y los informes periódicos se refieren al conjunto de la SICAV. El patrimonio, activo y pasivo, de cada subfondo está segregado. Además, los accionistas tienen el derecho de convertir sus acciones del Subfondo por acciones de otros subfondos de la SICAV, con arreglo a las condiciones previstas en el folleto de la SICAV.

El #_opc_fund_sub_fund_## está sujeto a la autorización de

Duración y terminación (por parte del productor)

La SICAV tiene una duración indefinida. El Subfondo puede ser objeto de disolución anticipada a iniciativa del consejo de administración del Fondo. Las modalidades de disolución del Subfondo se especifican de manera pormenorizada en los estatutos de la SICAV.

Objetivos

Tikehau Short Duration (el «Subfondo») es un subfondo de Tikehau Fund (el «Fondo»). El objetivo de inversión del Subfondo consiste en lograr, para esta Clase de Acciones, una rentabilidad anualizada superior a la del índice de referencia, el Euribor 3 meses + 140 puntos básicos, neta de comisiones de gestión, durante un horizonte de inversión mínimo de 12-18 meses.

Los inversores deben tener en cuenta que el Subfondo se gestiona de forma activa y que se refiere a un índice de referencia exclusivamente como indicador de rentabilidad ex-post y, en su caso, a efectos del cálculo de la comisión de rendimiento.

La estrategia de inversión del Subfondo consiste en gestionar, de forma activa y discrecional, una cartera diversificada compuesta por instrumentos de deuda emitidos por emisores privados o públicos, ubicados principalmente en la zona euro, sobre todo con calificación investment grade (es decir, con una calificación de al menos BBB- de S&P/Fitch o Baa3 de Moody's), 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 ligados a la inflación. El Subfondo podrá estar expuesto a activos denominados en monedas distintas del euro hasta en un 30% de su patrimonio neto. La exposición global del Subfondo a valores de alto rendimiento (con una calificación inferior a BBB- de S&P/Fitch o a 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 los ingresos generados por la cartera y, posiblemente, optimizarlos mediante la sobreexposición.

Con el fin de 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 eficaz de la cartera, tal y como se describe en el folleto. La exposición global a 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) títulos en dificultades o en mora como consecuencia de la posible rebaja de la calificación de los emisores (es decir, títulos muy expuestos al riesgo de incumplimiento y cuya calificación sea inferior a «CC»); (ii) otros OIC (incluidos los gestionados por la Sociedad gestora); (iii) bonos de titulización de activos (ABS)/bonos de titulización hipotecaria (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 cualquier 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 convertibles contingentes («CoCo») hasta un máximo del 15% de su patrimonio neto.

El Subfondo podrá invertir su excedente de tesorería en depósitos a plazo 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 crédito estará comprendida entre -1 y 4.

Los accionistas podrán solicitar el reembolso de sus participaciones o acciones del Subfondo a diario, con arreglo a lo dispuesto en el folleto.

Importe mínimo de suscripción inicial: 100 EUR

Asignación de los importes distribuibles: Capitalización

Inversor minorista al que va dirigido: Todos los suscriptores que inviertan a través de (i) un intermediario que ofrezca un servicio de gestión con mandato o un servicio de asesoramiento independiente, según las definiciones de la directiva europea sobre los mercados de instrumentos financieros (MiFID); y/o (ii) asesores restringidos o no independientes que hayan acordado no recibir retrocesiones o que no estén autorizados a recibir retrocesiones con arreglo a los requisitos impuestos por los reguladores locales; y/o (iii) la Sociedad gestora; que dispongan de los conocimientos y la experiencia necesarios para comprender las características y los riesgos de la inversión, que busquen lograr rentabilidades en un horizonte de inversión de, como mínimo, 18 meses y que puedan soportar una pérdida total del capital invertido.

Seguro: No aplicable

Nombre del depositario: CACEIS Bank SA - 89-91 rue Gabriel Péri - 92120 Montrouge

Periodicidad del cálculo del valor liquidativo y solicitudes de reembolso: El valor liquidativo se calcula cada día y puede consultarse en el sitio web de la Sociedad gestora en D+1. Las solicitudes de suscripción y reembolso pueden enviarse en cualquier momento y se centralizan cada día de valoración (D) hasta las 12:00 h horas en las oficinas del Depositario. Las solicitudes se ejecutan en función del valor liquidativo del mismo día, y la liquidación/entrega tiene lugar el D+2.

La Sociedad gestora podrá adoptar un dispositivo de limitación de los reembolsos («gates»). Si desea obtener más información sobre este mecanismo, consulte el apartado «Modalidades de suscripción y de reembolso» del Folleto.

De conformidad con la legislación aplicable, el folleto del producto, los últimos informes anuales y periódicos, así como la política de remuneración, pueden enviarse a los inversores de forma gratuita previa solicitud dirigida a Tikehau Investment Management - 32 rue de Monceau - 75008 Paris / Tel.: +33 (0)1 53 59 05 00 / Correo electrónico: Client-Service@tikehaucapital.com

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador resumido de riesgo:

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

Periodo de mantenimiento recomendado: **1,5 años**



El indicador de riesgo parte del supuesto de que usted mantendrá el producto durante 1,5 años según el periodo de mantenimiento recomendado. El riesgo real puede ser muy diferente si opta por una salida antes del vencimiento, y puede obtener menos a cambio.

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle. Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 2 en una escala de 7, en la que 2 significa un riesgo bajo. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como baja y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como muy improbable. 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 desea obtener más información sobre estos riesgos, consulte el folleto.

Los siguientes riesgos asumidos por el Fondo que no engloba el indicador pueden tener un efecto negativo en el valor liquidativo del Fondo:

- Riesgo de pérdida del capital
- Riesgo de contraparte
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de sostenibilidad
- Riesgo vinculado a la inversión en crédito

Consulte el folleto del Fondo para obtener la descripción de todos los riesgos. Cualquiera de estos riesgos puede conllevar una disminución del valor liquidativo del Fondo.

Escenarios de rentabilidad:

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto en sí, pero pueden no incluir todos los costes que 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 evolución futura del mercado es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto y de un índice de referencia durante los 10 últimos años.

Periodo de mantenimiento recomendado: 1,5 años

Ejemplo de inversión: 10.000 €

| Escenarios | | En caso de salida después de 1 año | En caso de salida después de 1,5 años |
|---------------------|--|------------------------------------|---------------------------------------|
| Mínimo | <i>No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.</i> | | |
| Tensión | <i>Lo que podría recibir tras deducir los costes</i> | 8.840 € | 9.530 € |
| | Rendimiento medio cada año | -11,60% | -3,16% |
| Desfavorable | <i>Lo que podría recibir tras deducir los costes</i> | 9.535 € | 9.530 € |
| | Rendimiento medio cada año | -4,65% | -3,16% |
| Moderado | <i>Lo que podría recibir tras deducir los costes</i> | 10.092 € | 10.145 € |
| | Rendimiento medio cada año | 0,92% | 0,96% |
| Favorable | <i>Lo que podría recibir tras deducir los costes</i> | 10.644 € | 10.712 € |
| | Rendimiento medio cada año | 6,44% | 4,69% |

Este cuadro muestra el dinero que usted podría recibir a lo largo de los próximos 1,5 años, en función de los distintos escenarios, suponiendo que invierta 10.000 €. Los escenarios presentados ilustran la rentabilidad que podría tener su inversión. Puede compararlos con los escenarios de otros productos.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

El escenario desfavorable se produjo durante el periodo: 19/09/2018 - 19/03/2020.

El escenario moderado se produjo durante el periodo: 23/07/2015 - 23/01/2017.

El escenario favorable se produjo durante el periodo: 23/03/2020 - 22/09/2021.

¿Qué pasa si Tikehau Investment Management no puede pagar?

La Sociedad gestora es una sociedad gestora de carteras autorizada y supervisada por la Autorité des marchés financiers y debe respetar las normas de organización y funcionamiento, en concreto en materia de fondos propios, destinadas a limitar el riesgo de impago. No obstante, se aclara que el patrimonio del Fondo es independiente del de la Sociedad gestora y que, por lo tanto, el posible impago de la Sociedad gestora no conllevará el impago correlativo del Fondo, puesto que la gestión del Fondo puede encomendarse a otra sociedad gestora.

Por consiguiente, el riesgo de impago del Fondo sigue estando vinculado al riesgo de impago de los activos que mantiene en cartera con el fin de aplicar su estrategia de inversión. Las pérdidas potenciales en las que incurra un inversor en relación con este riesgo de impago no están cubiertas por un régimen de compensación o garantía para los inversores.

Asimismo, se especifica que la entidad de crédito Caceis Bank, en su calidad de depositario del Fondo responsable de la custodia de los activos (el «Depositario»), puede presentar un riesgo de impago que, en caso de materializarse, podría conllevar la pérdida de los activos custodiados por el Depositario. Sin embargo, este riesgo de pérdida de los activos resulta limitado, debido a la aplicación de las normas previstas por la legislación aplicable, sobre todo en materia de segregación de activos. El Depositario será responsable en caso de incumplimiento negligente o intencionado de sus obligaciones.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. 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 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 lo buenos que sean los resultados del producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes periodos de inversión posibles. Las cifras son estimaciones, por lo que pueden cambiar en el futuro.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- que en el transcurso del primer año, recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0%);
- en relación con los demás periodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado;
- que se invierten 10.000 EUR.

| | En caso de salida después de 1 año | En caso de salida después de 1,5 años |
|------------------------------------|------------------------------------|---------------------------------------|
| Costes totales | 105 € | 160 € |
| Incidencia anual de los costes (*) | 1,05% | 1,06% cada año |

(*) 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 2,0% antes de deducir los costes y del 1,0% después de deducir los costes. Puede que compartamos los costes con la persona que le vende el producto con el objeto de cubrir los servicios que le proporciona.

Composición de los costes:

| Costes únicos de entrada o salida | | En caso de salida después de 1 año |
|--|--|------------------------------------|
| Costes de entrada | No cobramos comisión de entrada por este producto, pero es posible que la persona que se lo venda sí lo haga. | hasta 0 € |
| Costes de salida | No cobramos una comisión de salida por este producto. | 0 € |
| Costes corrientes deducidos cada año | | |
| Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento | 0,70% del valor de su inversión al año. Esta estimación se basa en los costes reales del último año. | 70 € |
| Costes de operación | 0,33% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos. | 33 € |
| Costes accesorios deducidos en condiciones específicas | | |
| Comisiones de rendimiento (y participaciones en cuenta) | 10,00% de la rentabilidad anual neta de comisiones de gestión por encima del +140 p.b durante un periodo de referencia de cinco años, siempre y cuando esta comisión de rendimiento sea superior a 0 durante dicho periodo de referencia. El importe efectivo variará en función de lo buenos que sean los resultados de su inversión. | 3 € |

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

Periodo de mantenimiento recomendado: 1,5 años

El periodo de mantenimiento recomendado equivale al periodo mínimo recomendado para maximizar la probabilidad de lograr los objetivos de la estrategia. Puede solicitar el reembolso de sus participaciones cada día. Las operaciones de reembolso se ejecutan a diario. La desinversión antes del vencimiento es posible, pero reembolsar sus participaciones antes del final del periodo de mantenimiento recomendado puede socavar el rendimiento, aumentar los riesgos asociados a su inversión y derivar en una pérdida de capital.

La Sociedad gestora podrá adoptar un dispositivo de limitación de los reembolsos («gates»). Si desea obtener más información sobre este mecanismo, consulte el apartado «Modalidades de suscripción y de reembolso» del Folleto.

¿Cómo puedo reclamar?

Puede presentar una reclamación sobre el producto o el comportamiento (i) de la sociedad gestora, (ii) de la persona que le asesore sobre el producto, o (iii) de la persona que se lo venda, enviando un correo electrónico u ordinario a las siguientes personas, según corresponda:

- Si su reclamación se refiere al producto o al comportamiento de la sociedad gestora: póngase en contacto con la sociedad gestora, por correo ordinario, a la atención de Tikehau Investment Management - 32 rue de Monceau - 75008 Paris o por correo electrónico a la siguiente dirección: Client-Service@tikehaucapital.com. El procedimiento de gestión de reclamaciones está disponible en el sitio web de la sociedad gestora www.tikehaucapital.com.
- Si su reclamación se refiere a la persona que le asesoró sobre el producto o que se lo vendió, contacte directamente con dicha persona. De conformidad con lo dispuesto en el artículo L.621-19 del Código Monetario y Financiero francés, como último recurso para una resolución amistosa, puede dirigirse al Mediador de la Autorité des marchés financiers (AMF) a través del formulario de solicitud de mediación en el sitio web www.amf-france.org o por correo ordinario dirigido a: Le Médiateur - Autorité des marchés financiers - 17, place de la Bourse - 75082 PARIS CEDEX 02.

Otros datos de interés

El Fondo es un producto financiero que promueve características medioambientales y sociales en el sentido del artículo 8, apartado 1, del Reglamento (UE) 2019/2088, de 27 de noviembre de 2019, sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (el «SFDR»).

Si el Fondo se utiliza como producto basado en seguros de vida o capitalización vinculados a fondos de inversión, la información adicional sobre estos contratos de seguro, como los costes del contrato (que no se incluyan en los costes indicados en el presente documento), el contacto en caso de reclamación y lo que sucede en caso de impago de la empresa de seguros, se recoge en el documento de datos fundamentales de ese contrato que debe ofrecer obligatoriamente su aseguradora o corredor de seguros o cualquier otro intermediario de seguros de conformidad con su obligación legal.

Se puede obtener más información sobre la rentabilidad histórica de los 10 últimos años (en función de la fecha de creación de la participación) y sobre los escenarios de rentabilidad precedentes de la clase de participaciones en la siguiente dirección: www.tikehaucapital.com. Esto incluye los cálculos de los escenarios de rentabilidad, que se actualizan con una periodicidad mensual.

El Subfondo puede comprender otras clases de acciones. Puede obtener más información sobre estas clases de acciones en el folleto de la

SICAV o en el sitio web de la sociedad.