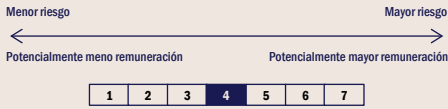


INDICADOR RESUMIDO DE RIESGO



El indicador de riesgo parte del supuesto de que usted mantendrá el producto durante 5 años según el periodo de mantenimiento recomendado.

OBJETIVO DEL FONDO

Tikehau Equity Selection es un fondo de renta variable cuya estrategia de inversión consiste en gestionar de manera activa y discrecional una cartera de acciones de empresas de todas las capitalizaciones y de todos los sectores económicos y geográficos, denominadas en euros o en monedas internacionales.

PRINCIPALES CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

Código ISIN : **FR0013314796**
 Ticker de Bloomberg : **TIKGLVF FP Equity**
 Lanzamiento del fondo : **10/12/2014**
 Gestor(es) : **Jean-Marc Delfieux, Clovis Couasnon**
 Estatuto legal : **FCP**
 Morningstar : **RV Global Cap. Grande Blend**
 Moneda de referencia : **EUR**
 Distribución de resultados : **Capitalización**
 Custodio : **CACEIS Bank France**

PRINCIPALES DATOS ADMINISTRATIVOS

Costes de entrada : **1% máximo - a fecha del presente documento, la sociedad gestora no cobra comisiones de entrada; sin embargo, algunos intermediarios financieros pueden cobrar dichas comisiones, que pueden alcanzar el porcentaje indicado del importe de suscripción.**
 Costes de salida : **Ninguno**
 Costes de entrada percibidas por el fondo : **Ninguno**
 Costes de salida percibidas por el fondo : **Ninguno**
 Comisión máxima de gestión aplicable, impuestos incluidos : **1,00%**
 Comisión de rendimiento : **15,00% de la rentabilidad anual neta de comisiones de gestión por encima de la del índice MSCI World 100% Hedged to EUR Net Total Return, durante un periodo de referencia de 5 años, siempre que la rentabilidad de la participación sea superior a cero durante el periodo de referencia en cuestión. El importe real variará en función de lo buenos que sean los resultados de su inversión.**
 Suscripción mínima inicial : **100.00 €**
 Liquidez : **Diaría**
 Hora de corte : **Diaría D-1 antes de las 16:00**
 Liquidación : **D+2**

ÍNDICE DE REFERENCIA DEL FOLLETO

Rentabilidad neta superior a la del indicador de referencia, el índice MSCI World 100% Hedged to EUR Net Total Return (denominado en euros y calculado con dividendos netos reinvertidos), neta de comisiones de gestión, durante un periodo de inversión de al menos 5 años. La gestión del Fondo nunca consistirá en reproducir la composición del índice de referencia. Este último, en cambio puede ser utilizado como un indicador de rentabilidades a posteriori.

RENTABILIDADES

La rentabilidad pasada no predice rentabilidades futuras, netas de todas las comisiones y en la divisa del Fondo (según la divisa del Estado de residencia del inversor las rentabilidades pueden incrementarse o disminuirse como consecuencia de las fluctuaciones de la divisa). Las rentabilidades anteriores al 01/01/2021 se obtuvieron en circunstancias que han cambiado (modificación de la estrategia y del índice de referencia). El logro del objetivo no está garantizado.

RIESGOS

Los principales riesgos del Fondo son los riesgos de pérdida del capital, de contraparte, de liquidez, de sostenibilidad y los riesgos vinculados a la inversión en renta variable. Para una descripción de todos los riesgos, consulte el folleto del Fondo disponible en la página web de la Sociedad gestora. Cualquiera de estos riesgos podría conllevar una disminución del valor liquidativo del Fondo.

Por favor, consulte el folleto del Fondo para obtener toda la información relativa a los términos y funcionamiento del Fondo.

Por favor, consulte el folleto del fondo y el DFI, y si fuese necesario, póngase en contacto con su asesor habitual antes de tomar cualquier decisión de inversión. definitiva

FICHA MENSUAL ABRIL 2026

TIKEHAU EQUITY SELECTION – F-ACC-EUR

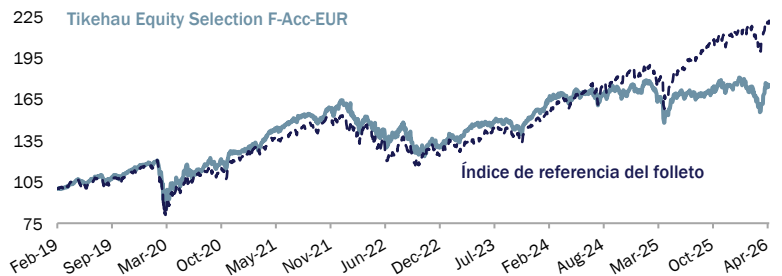
VISIÓN DEL MERCADO

Los índices bursátiles registraron en abril rentabilidades sólidas, impulsadas por los avances diplomáticos entre Estados Unidos e Irán y por un acuerdo de alto el fuego en Oriente Medio. Mientras los índices estadounidenses alcanzaron nuevos máximos históricos, los mercados europeos quedaron rezagados frente a sus homólogos norteamericanos, pese a haber experimentado un rebote positivo. En este contexto, el fondo obtuvo una rentabilidad bruta mensual del +9,9%, superando a su índice de referencia (MSCI World EUR hedged, +8,6%).

El sector tecnológico fue el principal motor de la rentabilidad. Alphabet y Amazon (+227 pb y +170 pb, respectivamente) registraron avances significativos, respaldados por la reaceleración de sus resultados del primer trimestre y por el entusiasmo en torno a importantes alianzas en la nube y en semiconductores con los principales laboratorios estadounidenses especializados en inteligencia artificial. NVIDIA (+116 pb) también obtuvo ganancias destacadas, a medida que los flujos de capital regresaban a los denominados "ganadores de la IA" tras la fuerte corrección de marzo. El sentimiento del mercado se vio además reforzado por indicadores sectoriales que apuntan a una demanda excepcional de la arquitectura de GPU Blackwell, con plazos de entrega que, según diversas informaciones, se extenderían hasta 2027.

Entre los principales detractores del mes figuró Rheinmetall (-13 pb), que quedó rezagada junto con otros valores del sector defensa, en un contexto de rotación de los inversores desde industriales europeos resilientes hacia compañías con mayor beta. Kone (-7 pb), especialista finlandés en ascensores, se vio penalizada por las preocupaciones macroeconómicas en torno al ciclo mundial de la construcción y por la adquisición de TK Elevators, operación que el mercado consideró excesivamente cara. Por último, el distribuidor industrial Fastenal (-5 pb) cotizó a la baja tras la publicación de sus resultados del primer trimestre, al reaccionar los inversores ante una traslación de la inflación de costes a sus clientes más lenta de lo previsto.

EVOLUCIÓN VALOR LIQUIDATIVO



RENTABILIDADES

La rentabilidad pasada no es un indicador fiable de la rentabilidad futura.

RENDIMIENTOS ANUALES	2025	2024	2023	2022	2021	2020
Tikehau Equity Selection F-Acc-EUR	+3,5%	+8,0%	+21,0%	-20,3%	+28,0%	+9,1%
Índice de referencia del folleto	+16,7%	+19,9%	+21,0%	-17,9%	+23,3%	+7,0%

RENDIMIENTO ACUMULADO	1 meses	3 meses	6 meses	YTD	1 año	18 meses	3 años	5 años	Creación
	+9,9%	-1,0%	-1,3%	-0,5%	+9,0%	+6,0%	+19,3%	+22,3%	+74,9%

Source : Tikehau Investment Management, datos del 30/04/2026.

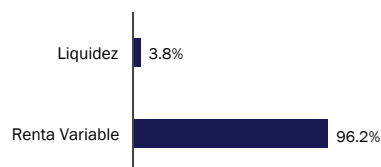
CIFRAS PRINCIPALES - 30/04/2026

Valor Liquidativo : **874,72 €**
Patrimonio : **20M €**
Volatilidad (Ultimos 12 meses) : **13,0%**
Volatilidad de 12 meses calculada de datos diarios

PRINCIPALES INDICADORES RENTA VARIABLE

Número de emisores en cartera : **36**

EXPOSICIÓN BRUTA DEL FONDO



MEJOR - PEOR POSICIONES (IN PBS)

CASH EQUITY

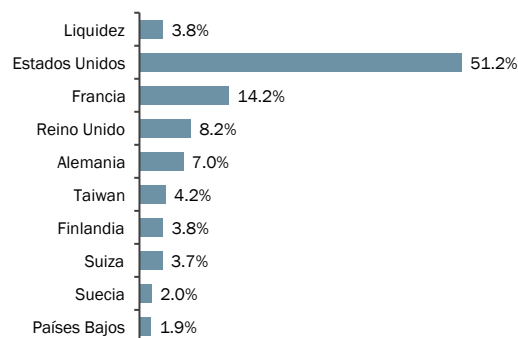
3 PRIMEROS

ALPHABET	227
AMAZON	170
NVIDIA	116

PEORES 3

RHEINMETALL	-13
KONE	-7
FASTENAL	-5

DISTRIBUCIÓN POR PAÍS



LAS 10 PRINCIPALES INVERSIONES

ALPHABET	7,8%
NVIDIA	6,7%
AMAZON	5,5%
MICROSOFT	4,8%
VISA	4,6%
TSMC	4,3%
KONE	3,8%
META	3,6%
SCHNEIDER ELECTRIC	3,2%
COCA-COLA	3,0%

DISTRIBUCIÓN POR SECTOR



ADVERTENCIA La información incluida en este documento reviste un carácter confidencial y no es contractualmente vinculante ni está certificada por auditores. El contenido de este documento es meramente informativo y se refiere a organismos de inversión colectiva (OIC) gestionados por Tikehau Investment Management (TIM), además de no constituir asesoramiento en materia de inversión. La rentabilidad pasada no constituye un indicador fiable de rentabilidades futuras. Los inversores podrían perder parte o la totalidad de su capital, ya que este no está garantizado. TIM no se hace responsable de ninguna decisión de inversión basada en este documento. El acceso a los productos y servicios que figuran en el presente documento podrían quedar restringidos a algunas personas o algunos países. El régimen fiscal depende de la situación de la persona. Los riesgos, las comisiones y el periodo de inversión recomendado para el OIC que se indican se detallan en el documento de datos fundamentales (KID) y en los folletos disponibles en el sitio web de Tikehau Investment Management. Dicho KID debe ponerse a disposición del suscriptor antes de procederse a la compra. Los principales factores de riesgo del Fondo son los siguientes: riesgo de pérdida de capital, riesgo de liquidez, riesgo de renta variable, riesgo de invertir en títulos especulativos de alto rendimiento, riesgo de tipos de interés, riesgo de participar en instrumentos financieros a plazo, riesgo de contraparte y riesgo de cambio. El KID, el folleto, así como los últimos informes anuales y semestrales, están disponibles en el sitio web de la sociedad gestora (<http://www.tikehauim.com>) y también de forma gratuita en las instalaciones locales, tal como se establece en la documentación del OIC. Prospectus for Switzerland, Articles of Association, PRIIPS KID and annual and semi-annual reports are available free of charge from our Swiss Representative CACEIS (Switzerland) SA, Route de Signy 35, 1260 Nyon, Switzerland. Payment Service in Switzerland is CACEIS Bank, Montrouge, Nyon branch / Switzerland, Route de Signy 35, 1260 Nyon, Switzerland. The Fund may be made up of other types of share classes. You will be able to find more information on these share classes in the SICAV's prospectus or on the company's website.

TIKEHAU INVESTMENT MANAGEMENT
32,rue Monceau 75008 PARIS
Tél. : +33 1 53 59 05 00 - Fax : +33 1 53 59 05 20

RSC Paris 491 909 446
Numéro d'agrément AMF : GP07000006