

PRINCIPALES INDICADORES & INDICADORES DE RIESGO

Numero de emisores : 76
Riesgo divisa : cubierto
Rentabilidad actuarial¹ : 4,6%
Duración modificada² : 2,7
Sensibilidad de crédito^{2 & 3} : 2,9
Cupón medio⁴ : 6,4%
Rating medio⁵ : BB+

¹ La rentabilidad actuarial es una característica de la cartera en la fecha de este documento: en ningún caso constituye un objetivo de gestión. Se calcula como una media ponderada de nuestras estimaciones de la rentabilidad de los bonos mantenidos en cartera hasta sus fechas probables de amortización, estimadas por la sociedad gestora (Tikehau IM). La rentabilidad actuarial puede diferir de los rendimientos obtenidos al vencimiento del producto, en particular en función de las condiciones de reinversión de los flujos de efectivo generados por eventuales reembolsos o refinanciaciones entre sus fechas efectivas y el vencimiento del producto. La rentabilidad actuarial mostrada no tiene en cuenta las comisiones ni los posibles costes de cobertura, no constituye una promesa de rentabilidad ni de rendimiento del fondo, y está sujeta a variaciones en función de las condiciones del mercado. Además, no refleja eventuales impagos por parte de los emisores. La rentabilidad neta de comisiones será sistemáticamente inferior. La rentabilidad actuarial no es un indicador fiable de la rentabilidad de la cartera y no debe considerarse en ningún caso como un objetivo de gestión ni como una garantía. El rendimiento se determina utilizando un promedio ponderado de los rendimientos expresados en otra divisa para cada bono. Los rendimientos expresados en otra divisa se calculan aplicando las curvas forward de divisas (FX forward) para estimar los flujos de efectivo futuros de los bonos en la moneda de la clase de acciones.

² Fuente: TIM, cálculo a partir de las fechas de reembolso estimadas hasta la fecha.

³ Mide el impacto de la variación de los spreads de los emisores sobre la rentabilidad

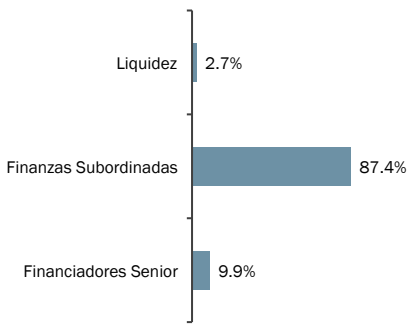
⁴ Dato calculado sobre la cartera, ex-cash

⁵ Dato calculado sobre la cartera, cash incluido

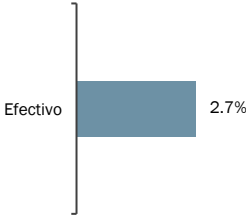
PRIMERAS DIEZ POSICIONES

DEUTSCHE BANK	4,4%
BARCLAYS	4,2%
COMMERZBANK	3,7%
Eurobank	3,2%
BANCO DE SABADELL	2,6%
UNICREDIT	2,4%
PIRAEUS	2,4%
LLOYDS	2,3%
MBANK	2,1%
MONTEPIO GERAL	1,9%

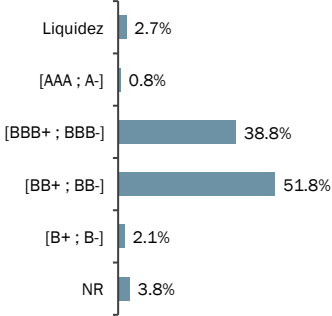
DISTRIBUCIÓN POR TIPO DE EMISOR



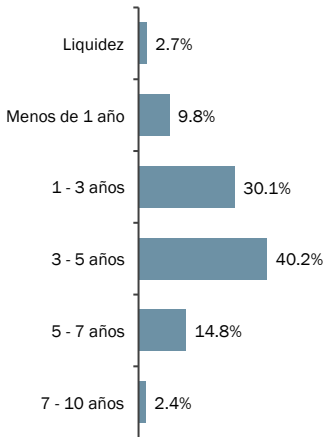
DISTRIBUCIÓN EFECTIVO Y INVERSIÓN A CORTO PLAZO



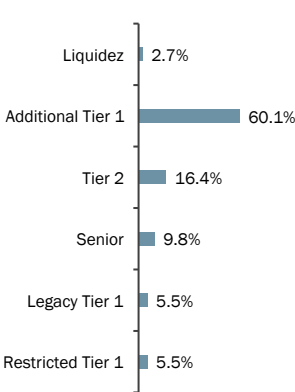
DISTRIBUCIÓN POR RATING - EMISIONES



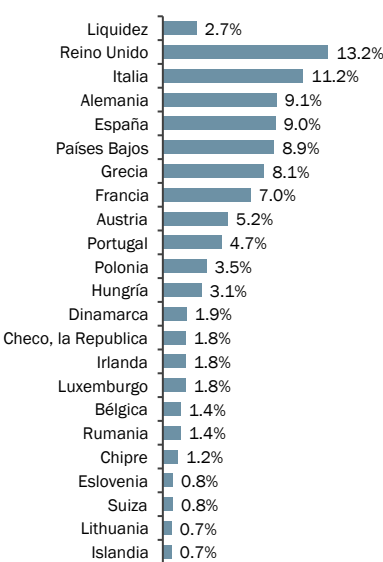
DISTRIBUCIÓN POR VENCIMIENTOS



DISTRIBUCIÓN POR TIPO DE INSTRUMENTO



DISTRIBUCIÓN POR PAÍS



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 Sub-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. La fuente ICE Data Indices, LLC se utiliza con autorización. ICE® es una marca registrada de ICE Data Indices, LLC o de sus filiales y BofA® es una marca registrada de Bank of America Corporation bajo licencia de Bank of America Corporation y sus filiales ("BofA"), y no se puede utilizar sin el consentimiento previo por escrito de BofA. Los datos de los índices referenciados en este documento son propiedad de ICE Data Indices, LLC, de sus filiales ("ICE Data") y/o de sus proveedores terceros y, junto con las marcas ICE BofA, han sido licenciados para su uso por Tikehau Investment Management. ICE Data y sus proveedores terceros no aceptan ninguna responsabilidad por el uso de estos datos de índices o de estas marcas. Consulte los documentos pertinentes para obtener una copia completa del aviso de exención de responsabilidad.

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