

## Tikehau Credit Plus

Participación R-Acc-EUR (ISIN FR0010460493)  
Este OICVM está gestionado por Tikehau Investment Management

### Objetivos y política de inversión

Tikehau Credit Plus (el «Fondo»), un fondo de tipo «Bonos y otros títulos de deuda internacionales», tiene por objetivo obtener una rentabilidad neta anualizada superior al Euribor a 3 meses +200 pb, con un horizonte de inversión superior a 3 años.

Se advierte a los inversores de que el estilo de gestión de la cartera no consistirá en ningún caso en replicar la composición de un índice de referencia.

La estrategia de inversión consiste en una gestión activa y discrecional de una cartera diversificada de bonos y otros títulos de deuda elegibles de emisores privados o públicos, pertenecientes principalmente a la categoría denominada «High Yield» o alto rendimiento (calificación inferior a BBB- según Standard & Poor's/Fitch o Baa3 según Moody's) y situados principalmente en países de la zona euro, independientemente del sector de actividad.

No en vano, el objetivo inicial es percibir el rendimiento generado por la cartera y optimizarlo con una sobreexposición de hasta el 200 % a efectos tanto de cobertura como de exposición.

Los bonos y otros títulos de deuda pertenecen a la categoría denominada «High Yield» o alto rendimiento, la cual presenta un carácter más especulativo y un mayor riesgo de incumplimiento, a cambio de una remuneración más elevada.

El Fondo podrá invertir un máximo del 200 % de su patrimonio neto en títulos de deuda (obligaciones y obligaciones reembolsables en acciones) emitidos por empresas del sector público o privado situadas principalmente en la zona euro, independientemente de su calificación.

Con el fin de cumplir el objetivo de gestión o de cobertura de los activos, el Fondo podrá utilizar contratos financieros, en particular futuros, opciones, contratos a plazo y derivados de crédito, hasta el 100 % del patrimonio neto.

El Fondo podrá invertir un máximo del 10 % de su patrimonio neto en OICVM (incluidos aquellos gestionados por Tikehau Investment Management) y/o fondos de inversión que cumplan los cuatro criterios del artículo R.214-13 del Código Monetario y Financiero francés.

El Fondo podrá tener una exposición al mercado de renta variable, dentro del límite del 10 % de su patrimonio neto, directamente en acciones de todo tipo de capitalizaciones y zonas geográficas o por medio de OICVM e instrumentos financieros derivados.

El equipo de inversión aplica asimismo una política de inversión responsable que se plasma en: (i) atenerse a las exclusiones del grupo Tikehau Capital (por ejemplo, armas controvertidas, carbón térmico y tabaco) y un cribado avanzado a la hora de identificar empresas expuestas a sectores, hábitos y zonas geográficas que puedan entrañar riesgos ambientales o sociales; y (ii) la incorporación de factores ambientales, sociales y de gobernanza («ASG») a lo largo de todo el ciclo de vida de la inversión.

La horquilla de sensibilidad al mercado de renta fija estará comprendida entre -2 y 8.

El horizonte de inversión recomendado es de 3 años como mínimo.

Las solicitudes de suscripción/reembolso se ejecutan teniendo en cuenta el próximo valor liquidativo calculado diariamente. El depositario deberá recibirlas antes de las 16:00 del día anterior (D-1) a la determinación del valor liquidativo y deberán ejecutarse en +2 días hábiles a partir del día de la determinación (D+2).

Las participaciones del Fondo son participaciones de capitalización.

La participación R-Acc-EUR está reservada a inversores con una suscripción mínima inicial de 100 euros.

### Perfil de riesgo y remuneración



El Fondo pertenece a la categoría de riesgo 3 debido a su exposición global a los mercados de renta fija por medio de títulos especulativos pertenecientes a la categoría «High Yield» o alto rendimiento, que representan una remuneración elevada a cambio de un riesgo de incumplimiento más importante.

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.

**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:** el Fondo entraña el riesgo de que la contraparte no lleve a cabo las transacciones solicitadas por la sociedad gestora por insolvencia o quiebra de la contraparte, lo que puede acarrear una disminución del valor liquidativo. La gestión de este riesgo estriba en un proceso de elección de contrapartes, tanto en operaciones de intermediación como en operaciones extrabursátiles.

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

|                          |            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|--------------------------|------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Gastos de entrada</b> | 1,00 %     | Este es el máximo que puede detrarse 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. |
| <b>Gastos de salida</b>  | No procede |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |

### Gastos detraídos del Fondo a lo largo de un año

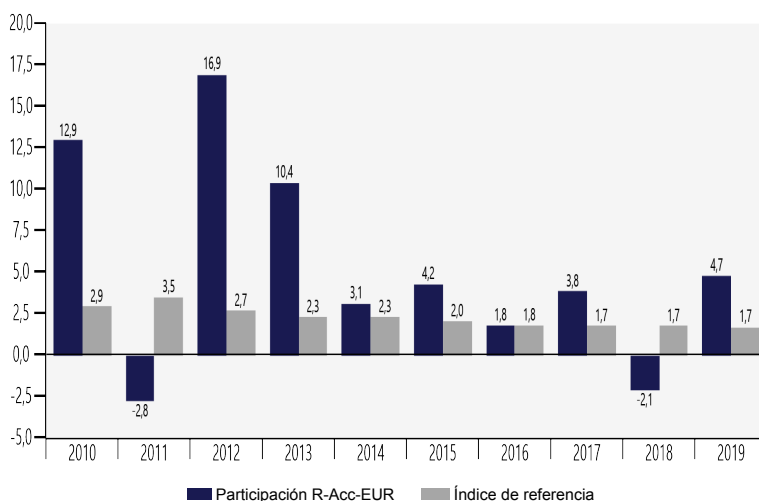
|                          |        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|--------------------------|--------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Gastos corrientes</b> | 1,00 % | El porcentaje indicado se basa en los gastos del ejercicio precedente (gastos de gestión fijos y comisiones por movimiento), cerrado el martes, 31 de diciembre de 2019. 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

|                                 |                                                                                                                                                              |
|---------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Comisión de rentabilidad</b> | 15% de la rentabilidad obtenida por encima del Euribor a 3 meses + 200 pb. Importe de la comisión de rentabilidad facturada para el último ejercicio: 0,53 % |
|---------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

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



El Fondo se lanzó el 25/06/2007.

La Participación R-Acc-EUR se lanzó el 25/06/2007.

La rentabilidad histórica puede variar a lo largo del tiempo y no es un indicador fiable de la rentabilidad futura.

La rentabilidad del Fondo se presenta una vez descontados todos los gastos detraídos.

La rentabilidad del Fondo se calcula anualmente con reinversión de dividendos.

La rentabilidad se expresa en forma de porcentaje.

La divisa de referencia es el EUR.

Se advierte a los inversores de que el estilo de gestión de la cartera no consistirá en ningún caso en replicar la composición de un índice de referencia. Dicho índice de referencia podrá emplearse a posteriori a modo de indicador de rentabilidad.

Índice de referencia: Euribor a 3 meses + 200 puntos básicos.

## Información práctica

Depositorio: 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](mailto: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 31/07/2020.