

Datos fundamentales para el inversor



El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este OICVM 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 OICVM 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 Global Value

Participación F-Acc-EUR (ISIN FR0013314796)
Este OICVM está gestionado por Tikehau Investment Management

Objetivos y política de inversión

El objetivo de gestión del fondo (en adelante, el «Fondo») es realizar, en el horizonte de inversión mínimo recomendado de 5 años, una rentabilidad neta superior a la del índice de referencia siguiente: 50 % S&P500 EUR Hedged Net Total Return (código Bloomberg: SPXUXEN Index) + 50 % Stoxx 600 Total Return Index (código Bloomberg: SXXR Index). 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 gestionar de forma activa y discrecional una cartera que se expondrá principalmente a:

* acciones denominadas de «calidad», según el análisis de la sociedad gestora, que incluyen títulos de empresas:

- con un sólido posicionamiento estratégico;
- con una ventaja competitiva en su mercado;
- con una acertada asignación del capital;
- con un equipo directivo de calidad.

* en acciones denominadas de «situaciones especiales», que incluyen títulos de empresas:

- en reestructuración o en un sector en vías de consolidación;
- en proceso de cambio de estrategia, posicionamiento y/o equipo directivo;
- que han suprimido la distribución de su dividendo;
- que han sido objeto de una escisión de su actividad (*spin-off*).

El Fondo podrá exponerse hasta el 110 % de su activo a acciones de cualquier capitalización y zona geográfica, incluidos los países emergentes. La exposición neta a los mercados de renta variable oscila entre el 60 % y el 110 %. El Fondo podrá exponerse hasta el 40 % de su activo a instrumentos de deuda de emisores privados o públicos, de cualquier zona geográfica. No se impone ninguna limitación en cuanto a la calificación y la duración de los títulos seleccionados. Por tanto, el Fondo podrá invertir en títulos *High Yield*, pertenecientes a la categoría de alto rendimiento, que presenta un carácter más especulativo y un mayor riesgo de impago, a cambio de una remuneración más elevada.

El Fondo podrá utilizar contratos financieros, especialmente futuros, opciones, contratos a plazo, *swaps* y derivados de crédito con fines de cobertura y de exposición. 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. La exposición al riesgo de cambio y a los países emergentes podrá representar un máximo del 100 % de los activos del Fondo.

El equipo de inversión aplica asimismo una política de inversión responsable que se plasma en: (i) el respecto de 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, comportamientos y zonas geográficas que puedan entrañar riesgos medioambientales o sociales; y (ii) la incorporación de factores medioambientales, sociales y de buen gobierno corporativo («ESG») durante todo el ciclo de vida de la inversión.

El horizonte de inversión recomendado es de 5 años como mínimo. Las órdenes de suscripción/reembolso se ejecutan teniendo en cuenta el siguiente valor liquidativo calculado diariamente. El depositario deberá recibirlas antes de las 16:00 h. de la víspera del día de determinación del valor liquidativo (D-1) y deberán ejecutarse en D+2 días hábiles.

Clasificación AMF: Renta variable internacional.

La participación F-Acc-EUR es una participación de capitalización dirigida a inversores que invierten por medio de (i) un intermediario que ofrezca un servicio de gestión delegada (gestión de cartera discrecional) o un servicio de asesoramiento independiente, tal y como se definen en la directiva europea MiFID; y/o (ii) asesores no independientes o limitados que hayan aceptado no recibir una retrocesión o que no estén autorizados a recibir una retrocesión de acuerdo con los requisitos reglamentarios impuestos por las autoridades de reglamentación locales; y/o (iii) la sociedad gestora, y cuya suscripción mínima inicial sea de 100 euros.

Perfil de riesgo y remuneración



Este Fondo pertenece a la categoría de riesgo 5 debido a su exposición mundial a los mercados de renta variable (incluidos los países emergentes) y a los mercados de renta fija.

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.

Riesgos asociados a la inversión en acciones: la caída de los precios de las acciones puede entrañar una bajada del valor liquidativo del Fondo en caso de que este tenga una exposición al riesgo de renta variable. El mercado de pequeña y mediana capitalización puede sufrir importantes variaciones y causar una bajada más rápida del valor liquidativo del Fondo.

Riesgo de liquidez: dificultad o imposibilidad de realizar la cesión de determinados títulos mantenidos en la cartera en el momento oportuno y al precio de la valoración de la cartera, debido al tamaño reducido del mercado o la ausencia de volumen en el mercado en el que se negocian habitualmente estos títulos.

Riesgo de contraparte: es aquel que consiste en el incumplimiento de una contraparte de mercado o de deudores que desemboca en un impago. El impago de una contraparte puede acarrear una disminución del valor liquidativo de las acciones del Fondo.

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

Gastos de entrada	3,00 %	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.
Gastos de salida	No procede	

Gastos detraídos del Fondo a lo largo de un año

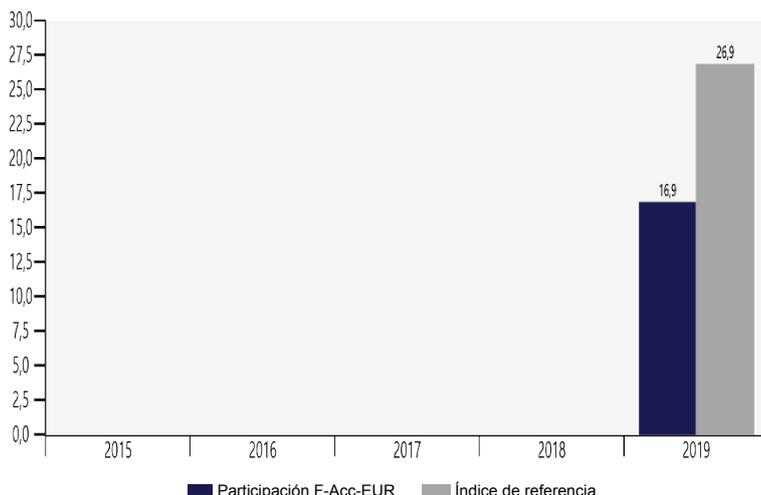
Gastos corrientes	1,20 %	El porcentaje indicado se basa en los gastos del ejercicio precedente (gastos de gestión fijos y comisiones por movimiento), cerrado el martes, 31 de diciembre de 2019. Estos gastos pueden variar de un ejercicio a otro. No se incluyen las comisiones de rentabilidad ni los costes 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

Comisión de rentabilidad	15 % de la rentabilidad superior a la del índice formado al 50 % por el S&P500 EUR Hedged Net Total Return Index (código Bloomberg: SPXUXEN Index) + y al 50 % por el Stoxx 600 Total Return Index (código Bloomberg: SXXR Index), con un valor liquidativo históricamente más alto (<i>High Water Mark</i>). Importe de la comisión de rentabilidad facturada para el último ejercicio: 0,07 %
---------------------------------	---

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 15/12/2014.

La Participación F-Acc-EUR se lanzó el 09/02/2018.

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.

La rentabilidad entre el 01/01/2015 y el 18/01/2016 se realizó bajo circunstancias que ya no son pertinentes.

La rentabilidad del Fondo y la del MSCI World Hedge to EUR Total Return Index se calculan anualmente con reinversión de dividendos.

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: 50 % S&P500 EUR Hedged Net Total Return (código Bloomberg: SPXUXEN Index) + y al 50 % por el Stoxx 600 Total Return Index (código Bloomberg: SXXR Index).

Información práctica

Depositario: 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.

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.