

Datos fundamentales para el inversor



El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo 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 fondo 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 Fund - Tikehau Impact Credit

Clase de participación R-Acc-EUR (ISIN LU2349746532)

Un Subfondo de Tikehau Fund. Un OICVM gestionado por Tikehau Investment Management

Objetivos y política de inversión

Tikehau Impact Credit (el «**Subfondo**») es un subfondo de Tikehau Fund (el «**Fondo**»). El Subfondo conlleva un objetivo de inversión sostenible de acuerdo con el artículo 9 del SFDR por el que pretende contribuir a la transición hacia una economía con cero emisiones netas de carbono (el «**Objetivo de impacto**») y busca alcanzar una rentabilidad neta anualizada superior al Euríbor 3 meses («EUR 3M») + 200 puntos básicos, neta de comisiones de gestión, durante un horizonte de inversión mínimo de cinco (5) años (el «**Objetivo financiero**»). En caso de evolución desfavorable de las condiciones de mercado previstas, el Objetivo financiero podría no alcanzarse.

Se advierte a los inversores que el Subfondo se gestiona de forma activa y su estrategia nunca consistirá en seguir la composición de un índice de referencia, siempre que el índice Global High Yield (HW00) pueda utilizarse como universo de inversión representativo del que el Subfondo suele seleccionar valores. No obstante, la Sociedad gestora cuenta con plena discreción acerca de la composición de la cartera del Subfondo, y no existen restricciones sobre la medida en que la cartera y la rentabilidad del Subfondo pueden desviarse de los del índice Global High Yield Index (HW00). Asimismo, podrá utilizarse el índice Euríbor 3 meses para calcular la comisión de rentabilidad y/o como indicador de rentabilidad *ex-post*. Como se ha indicado anteriormente, la Sociedad gestora tiene plena discreción sobre la composición de la cartera del Subfondo y cabe señalar que dicha composición y la rentabilidad del Subfondo no están vinculadas al índice Euríbor 3 meses.

De acuerdo con el Objetivo de impacto, el Subfondo buscará **(i)** presentar una intensidad de carbono media ponderada de la cartera (la «**Intensidad de carbono**») al menos un 30 % inferior a la del Índice ICE Global High Yield ESG Tilt (Índice HWSG), **(ii)** garantizar una exposición mínima de al menos el 25 % de su patrimonio neto a emisores que operen en sectores altamente expuestos a la mitigación del cambio climático, la adaptación al cambio climático y otras cuestiones relacionadas con objetivos medioambientales, según lo identificado en el Reglamento (UE) 2020/852 relativo al establecimiento de un marco para facilitar las inversiones sostenibles (el «Reglamento de Taxonomía»), y **(iii)** limitar la exposición al sector financiero (bancos y compañías de seguros) hasta el 30 % de su patrimonio neto.

En este marco, la estrategia de inversión del Subfondo consiste en invertir hasta el 100 % de su patrimonio neto principalmente en valores corporativos de alto rendimiento, pero también en instrumentos corporativos *Investment Grade* o en Bonos Verdes y Sostenibles, así como en otros instrumentos de deuda asimilables de todos los sectores económicos y zonas geográficas, incluidos los mercados emergentes, entre otros. El Subfondo también podrá invertir hasta un máximo del 25 % de su patrimonio neto en bonos contingentes convertibles («**CoCos**») y hasta el 10 % de su patrimonio neto en cada una de las siguientes categorías: **(i)** instrumentos de deuda sin calificación, incluidos los valores que la Sociedad gestora considere de calidad comparable a la de alto rendimiento, **(ii)** instrumentos en dificultades o en situación de impago (es decir, valores altamente vulnerables al impago y cuya calificación sea inferior a «CCC» de S&P en su fecha de adquisición, o su equivalente de cualquier otra agencia), **(iii)** vehículos de renta fija no cotizados, **(iv)** renta variable.

La Intensidad de Carbono corresponde a la media aritmética de las intensidades de carbono de los emisores de las carteras [el total de emisiones de gases de efecto invernadero (GEI) en los alcances 1 y 2, dividido entre el volumen de negocio total], ponderado por su peso en la cartera. Este cálculo tiene ciertas limitaciones metodológicas identificadas en el folleto (como el uso de fuentes externas y la ausencia de consideración de los GEI de alcance 3 relacionados con la cadena de valor). Los criterios ESG también contribuyen a las decisiones de inversión, pero no son un factor decisivo a este respecto.

El horizonte de inversión recomendado es de 5 años como mínimo. Las órdenes de suscripción y reembolso deben ser recibidas por el registrador y agente de transferencias antes de las 12:00 horas de Luxemburgo de cada día de valoración, y se liquidarán a más tardar el segundo día hábil bancario siguiente a la fecha de valoración aplicable.

Las participaciones R-Acc-EUR son participaciones de capitalización y están reservadas a todos los inversores con un importe de suscripción mínimo inicial de 100 EUR.

Perfil de riesgo y remuneración



Esta clase de participaciones del Subfondo pertenece a la categoría de riesgo 4 debido a la volatilidad de su valor liquidativo. La volatilidad del valor liquidativo es el resultado de la volatilidad de los precios de los activos mantenidos en cartera, que influye en la valoración de la clase de participaciones, que también tiene en cuenta las diversas comisiones y gastos que se le aplican.

Los datos históricos, como los utilizados en el cálculo del indicador sintético, podrían no ser un indicador fiable del perfil de riesgo futuro del Subfondo.

La categoría de riesgo atribuida a este Subfondo no está garantizada y podrá variar a lo largo del tiempo.

La categoría más baja no significa que la inversión esté libre de riesgo.

Los inversores no tienen ninguna garantía de recuperar el dinero invertido inicialmente.

Riesgos importantes no recogidos en este indicador:

Riesgo de sostenibilidad: El Subfondo tiene como objetivo la inversión sostenible de acuerdo con el artículo 9 del SFDR e incluye tanto el Enfoque financiero como el Enfoque de impacto. Por tanto, el Subfondo debería estar expuesto a una amplia gama de riesgos de sostenibilidad.

Riesgo de liquidez: Existe el riesgo de que el Fondo no pueda abonar el producto del reembolso en el plazo establecido en el Folleto, debido a condiciones de mercado inusuales, a un volumen inusualmente elevado de solicitudes de reembolso o a otras razones.

Riesgo de contraparte: El Subfondo estará sujeto al riesgo de incapacidad de cualquier contraparte (incluidos el Depositario y los Agentes de compensación) para realizar operaciones, ya sea por su propia insolvencia o a la de otros, por quiebra, falta de liquidez o perturbaciones en el mercado u otras causas, tanto por motivos sistémicos como de otro tipo.

Riesgo crediticio: riesgo de que el emisor de un bono (incluidos los instrumentos del mercado monetario) mantenido por el Subfondo pueda incumplir sus obligaciones de abono de los intereses y de devolución del principal, y que el Subfondo no recupere su inversión. **ADVERTENCIA: ESTE SUBFONDO PUEDE INVERTIR UN PORCENTAJE DEL 100 % EN EMISIONES DE RENTA FIJA DE BAJA CALIDAD CREDITICIA, POR LO QUE TIENE UN RIESGO DE CRÉDITO MUY ELEVADO**

Consulte el folleto del Fondo para obtener la descripción de todos los riesgos.

Gastos

Los gastos y comisiones detraídos están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Subfondo, incluidos los costes derivados de su comercialización y distribución. Dichos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión

Gastos de entrada	1,00%	Este es el máximo que puede detraerse 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	0,00%	

Gastos detraídos del Subfondo a lo largo de un año

Gastos corrientes	1,52%	El porcentaje indicado es una estimación de los gastos corrientes basada en el total de gastos previstos, que pueden variar de un ejercicio a otro. No incluyen las comisiones de rentabilidad ni las comisiones de los intermediarios financieros, excepto en el caso de los gastos de entrada y de salida abonados por el Subfondo en el momento de la compra o la venta de participaciones en otro organismo de inversión colectiva.
--------------------------	-------	---

Gastos detraídos del Subfondo en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad	El 10 % de la rentabilidad por encima del Euríbor 3M + 200 puntos básicos, calculada sin incluir comisiones de gestión, durante un Período de referencia de 5 años en el que se debe recuperar la rentabilidad inferior o negativa previa de la Clase de participaciones en comparación con el Índice de referencia antes de que sea pagadera una comisión de rentabilidad. Importe de la comisión de rentabilidad facturada para el último ejercicio: No procede.	
---------------------------------	--	--

Si desea obtener más información, consulte el apartado «Gastos» del folleto del Fondo, disponible en el sitio web www.tikehaucapital.com, así como en Tikehau Investment Management, 32 rue de Monceau, 75008 París.

Rentabilidad histórica

El Subfondo no dispone de datos suficientes para poder ofrecer una indicación útil de la rentabilidad histórica a los inversores	<p>El Subfondo se lanzó el 01/07/2021.</p> <p>La clase de participaciones R-Acc-EUR se lanzó el 01/07/2021.</p> <p>Las rentabilidades que se muestran a continuación se expresan en porcentajes. La rentabilidad histórica puede variar a lo largo del tiempo y no es un indicador fiable de la rentabilidad futura. La rentabilidad del Subfondo se presenta una vez descontados todos los gastos detraídos.</p> <p>La moneda de denominación de la participación es el EUR.</p> <p>La moneda de denominación del Subfondo es el EUR. La rentabilidad del Subfondo se calcula anualmente con reinversión de dividendos.</p> <p>Este índice de referencia puede utilizarse como un indicador retrospectivo de la rentabilidad. Sin embargo, se advierte a los inversores que el estilo de gestión del Subfondo nunca consistirá en replicar un índice de referencia. Podrá utilizarse el índice Euríbor 3 meses para calcular la comisión de rentabilidad y/o como indicador de rentabilidad <i>ex-post</i>. La Sociedad gestora tiene plena discreción sobre la composición de la cartera del Subfondo y cabe señalar que la composición de la cartera del Subfondo y la rentabilidad del mismo no están vinculadas al índice Euríbor 3 meses.</p>
--	---

Información práctica

Fiscalidad: Según su régimen fiscal, las posibles plusvalías y rendimientos relacionados con la tenencia de acciones del Subfondo 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 clase de participaciones de este Subfondo 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 Subfondo, los últimos documentos anuales y periódicos, así como la política de remuneración actualizada están disponibles previa petición a la siguiente dirección: Tikehau Investment Management - 32 rue de Monceau 75008 París / Tel.: +33 (0)1 53 59 05 00 / Correo electrónico: client-service@tikehaucapital.com. El valor liquidativo se calcula todos los días hábiles a efectos bancarios en Luxemburgo y en Francia, y está disponible en la web de la Sociedad gestora: www.tikehaucapital.com.

Los detalles de la política de remuneración actualizada de la Sociedad gestora estarán disponibles en la página web de esta última: www.tikehaucapital.com.

La Sociedad gestora 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.

El Subfondo puede incluir otras clases de participaciones. Puede obtener información adicional sobre estas participaciones en el folleto del Subfondo o en el sitio web de la sociedad.

Cada Subfondo corresponde a una parte distinta del activo y el pasivo del Fondo. Por consiguiente, los activos de cada Subfondo responden exclusivamente por los derechos de los inversores relativos a este Subfondo y de los acreedores cuyo crédito proceda de la constitución, el funcionamiento o la liquidación de este Subfondo.

Este documento describe un Subfondo del Fondo. Este Subfondo está autorizado en Luxemburgo y regulado por la Comisión de Supervisión del Sector Financiero (CSSF) de Luxemburgo. 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 01/07/2021