

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

| | |
|---|---|
| Denominación del producto: | Tikehau European Sovereignty Fund - Acción I-R-Temp-Dis-EUR (el « Compartimento ») |
| Productor del PRIIP: | Tikehau Investment Management SAS (la « Sociedad gestora »), sociedad gestora francesa autorizada por la Autorité des marchés financiers con el número GP-07000006, miembro del grupo Tikehau Capital. |
| Contacto: | Para más información sobre el Compartimento, llame al +33 (0)1 53 59 05 00 o visite nuestro sitio web www.tikehaucapital.com . |
| Código ISIN: | LU2737748827 |
| Autoridad competente: | La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) |
| Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales: | 21 marzo 2025 |

¿Qué es este producto?

Tipo

Este producto es un subfondo de Tikehau Fund, una sociedad constituida en forma de sociedad de inversión de capital variable o «SICAV» de acuerdo con la Parte 1 de la Ley relativa a los fondos de inversión. El folleto y los informes periódicos se refieren al conjunto de la SICAV. El patrimonio, activo y pasivo, de cada subfondo está segregado. Además, los accionistas tienen el derecho de convertir sus acciones del Subfondo por acciones de otros subfondos de la SICAV, con arreglo a las condiciones previstas en el folleto de la SICAV.

Duración y terminación (por parte del productor)

La SICAV se constituye por un periodo indefinido. El Subfondo se podrá disolver de forma anticipada por decisión del consejo de administración del Fondo. Las modalidades de disolución del Subfondo se describen de manera más pormenorizada en los estatutos de la SICAV.

Objetivos

El objetivo de inversión del Tikehau European Sovereignty Fund (el «Subfondo») es superar la rentabilidad del mercado de renta variable europeo a largo plazo (más de cinco (5) años) invirtiendo en acciones de emisores que se beneficien de la soberanía europea o contribuyan a ella. Los inversores deben tener en cuenta que el Subfondo es un OICVM gestionado activamente que no se basa en un índice de referencia. Para evitar cualquier duda, la rentabilidad del Subfondo podrá medirse con respecto a la del índice «MSCI Europe ex UK Net Total Return EUR» únicamente a efectos comparativos. El Subfondo pretende alcanzar su objetivo de inversión seleccionando, de forma discrecional, acciones de emisores que la Sociedad gestora considere actores de sectores económicos vinculados a la soberanía europea. Se entiende que la soberanía europea abarca aquellos sectores considerados limitadores de la dependencia de la economía europea del países extranjeros, lo que implica una mayor autonomía, resistencia y, por lo tanto, el fomento de la inversión y el desarrollo internos, incluidos, entre otros, (i) la energía y la transición energética; (ii) el renacimiento industrial, (iii) la autonomía sanitaria, (iv) la defensa, (v) el «poder blando» europeo, (vi) la competitividad tecnológica, (vii) las infraestructuras críticas, y (viii) los alimentos y las materias primas sostenibles. El Subfondo invierte en renta variable de todos los sectores económicos y todas las capitalizaciones vinculadas a la temática. El Subfondo cumple las condiciones del PEA francés y, por consiguiente, al menos el 75 % de su patrimonio neto se invierte, directa o indirectamente, en valores de renta variable y valores vinculados a renta variable de emisores que tengan su domicilio social en un Estado miembro de la Unión Europea —o en otro Estado que forme parte del Acuerdo sobre el Espacio Económico Europeo (EEE)— de conformidad con lo dispuesto en el artículo L.221-31 del Código Monetario y Financiero francés, y que pertenezcan a las categorías de grandes, medianas y pequeñas capitalizaciones, así como a sectores vinculados a esta temática. Los valores mantenidos por el Subfondo pueden estar denominados en cualquier divisa. El Subfondo podrá utilizar instrumentos financieros derivados con fines de cobertura o de exposición a las principales divisas del mundo. El Subfondo podrá invertir, de forma limitada (un máximo del 25 % de su patrimonio neto), directa o indirectamente, en valores de renta variable y valores similares de (i) emisores cuyo domicilio social se encuentre fuera de la Unión Europea o del EEE, siempre que sus servicios contribuyan a la soberanía europea, o (ii) sociedades europeas que coticen en un mercado regulado fuera de la Unión Europea o del EEE que contribuyan a una Europa soberana, incluyendo en ambas categorías los mercados emergentes hasta un máximo del 15 % del patrimonio neto. Debido a su objetivo de inversión, el Subfondo puede llevar a un sesgo sectorial. Por lo tanto, es probable que su rentabilidad sea muy diferente a la de un índice de renta variable europea, incluso durante periodos relativamente largos.

Importe mínimo de suscripción inicial: 1 000 000 EUR

Asignación de los importes distribuibles: Distribución

Inversor minorista al que va dirigido: Inversores sofisticados que (i) no inviertan a través de un distribuidor (es decir, comercialización directa por parte de la Sociedad gestora), o (ii) inviertan a través de un distribuidor, una plataforma o un intermediario autorizado (el «Intermediario») que haya celebrado un contrato jurídico independiente y específico con la Sociedad gestora, que dispongan de los conocimientos y la experiencia necesarios para comprender las características y los riesgos de la inversión y que busquen lograr rentabilidades en un horizonte de inversión de, como mínimo, 5 años y que puedan soportar una pérdida total del capital invertido.

Seguro: No aplicable

Nombre del Depositario: CACEIS Bank, Succursale luxembourgeoise - 5, allée Scheffer L-2520, Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg

Frecuencia de cálculo del Valor liquidativo y las solicitudes de reembolso: El valor liquidativo se calcula cada día (D) y puede consultarse en el sitio web de la Sociedad gestora en D+1. Las solicitudes de suscripción y reembolso pueden enviarse en cualquier momento y se centralizan 1 Día hábil antes de la Fecha de cálculo del Valor liquidativo (D-1) hasta 16:00 h (CEST) en las oficinas del Depositario. Las solicitudes se ejecutan en función del valor liquidativo del mismo día, y la liquidación/entrega tiene lugar el D+2.

La Sociedad gestora podrá adoptar un dispositivo de limitación de los reembolsos («gates») si uno o varios inversores solicitan el reembolso de más del % del Valor liquidativo del Compartimento en circulación. Si desea obtener más información sobre este mecanismo, consulte el apartado «Modalidades de suscripción y de reembolso» del Folleto.

De conformidad con la legislación aplicable, el folleto del SICAV, los últimos informes anuales y periódicos, así como la política de remuneración, pueden enviarse a los inversores de forma gratuita previa solicitud dirigida a Tikehau Investment Management - 32 rue de Monceau - 75008 Paris / Tel.: +33 (0)1 53 59 05 00 / Correo electrónico: Client-Service@tikehaucapital.com

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador resumido de riesgo:

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|



Periodo de mantenimiento recomendado: **5 años**

El indicador de riesgo parte del supuesto de que usted mantendrá el producto durante 5 años según el periodo de mantenimiento recomendado. El riesgo real puede ser muy diferente si opta por una salida antes del vencimiento, y puede obtener menos a cambio.

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle. Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 4 en una escala de 7, en la que 4 significa un riesgo medio. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como posible. Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión. Si desea obtener más información sobre estos riesgos, consulte el folleto.

Los siguientes riesgos asumidos por Compartimento que no engloba el indicador pueden tener un efecto negativo en el Valor de Inventario Neto del Compartimento: Riesgo vinculado a la inversión en renta variable; Riesgo de pérdida del capital; Riesgo de sostenibilidad; Riesgo de liquidez; Riesgo de contraparte.

Consulte el folleto del Compartimento para obtener la descripción de todos los riesgos. Cualquiera de estos riesgos puede conllevar una disminución del Valor de Inventario Neto del Compartimento.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto en sí, pero pueden no incluir todos los costes que deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba. Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado. La evolución futura del mercado es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto y de un índice de referencia durante los 10 últimos años.

| Periodo de mantenimiento recomendado: 5 años Ejemplo de inversión: 10 000 € | | | |
|--|---|------------------------------------|-------------------------------------|
| Escenarios | | En caso de salida después de 1 año | En caso de salida después de 5 años |
| Mínimo | No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión. | | |
| Tensión | Lo que podría recibir tras deducir los costes | 3 103 € | 3 157 € |
| | Rendimiento medio cada año | -68,97% | -20,60% |
| Desfavorable | Lo que podría recibir tras deducir los costes | 7 641 € | 7 860 € |
| | Rendimiento medio cada año | -23,59% | -4,70% |
| Moderado | Lo que podría recibir tras deducir los costes | 10 458 € | 13 226 € |
| | Rendimiento medio cada año | 4,58% | 5,75% |
| Favorable | Lo que podría recibir tras deducir los costes | 15 591 € | 16 675 € |
| | Rendimiento medio cada año | 55,91% | 10,77% |

Este cuadro muestra el dinero que usted podría recibir a lo largo de los próximos en un periodo de 5 años, en función de los distintos escenarios, suponiendo que invierta 10 000 €. Los escenarios presentados ilustran la rentabilidad que podría tener su inversión. Puede compararlos con los escenarios de otros productos. El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

El escenario desfavorable se produjo durante el periodo: 18/03/2015 - 18/03/2020.

El escenario moderado se produjo durante el periodo: 12/07/2018 - 12/07/2023.

El escenario favorable se produjo durante el periodo: 27/06/2016 - 25/06/2021.

¿Qué pasa si Tikehau Investment Management no puede pagar?

El Compartimento posee conjuntamente instrumentos financieros y depósitos separados de la Sociedad gestora. En el caso de que esta última incurra en impago, los activos del producto que mantenga el Depositario no se verán afectados. Si el Depositario entrara en quiebra, el riesgo de pérdida financiera en el producto se vería mitigado por la segregación legal entre los activos del Depositario y los activos del producto. No existe ningún sistema de compensación o garantía que cubra las pérdidas del inversor.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y le mostrará los efectos que la totalidad de los costes tendrá en su inversión a lo largo del tiempo.

Costes a lo largo del tiempo :

Los cuadros muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de lo buenos que sean los resultados del producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes periodos de inversión posibles. Las cifras son estimaciones, por lo que pueden cambiar en el futuro.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- que en el transcurso del primer año, recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0%);
- en relación con los demás periodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado;
- que se invierten 10 000 EUR.

| | En caso de salida después de 1 año | En caso de salida después de 5 años |
|------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| Costes totales | 122 € | 828 € |
| Incidencia anual de los costes (*) | 1,22% | 1,29% cada año |

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del periodo de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del periodo de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 7,0% antes de deducir los costes y del 5,8% después de deducir los costes. Puede que compartamos los costes con la persona que le vende el producto con el objeto de cubrir los servicios que le proporciona. Esta persona le comunicará, si procede, el importe.

Composición de los costes:

| Costes únicos de entrada o salida | | En caso de salida después de 1 año |
|--|--|------------------------------------|
| Costes de entrada | No cobramos comisión de entrada por este producto, pero es posible que la persona que se lo venda sí lo haga. | N/A |
| Costes de salida | No cobramos una comisión de salida por este producto. | N/A |
| Costes corrientes detraídos cada año | | |
| Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento | 1,10% del valor de su inversión al año. Esta estimación se basa en los costes reales del último año. | 110 € |
| Costes de operación | 0,12% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos. | 12 € |
| Costes accesorios detraídos en condiciones específicas | | |
| Comisiones de rendimiento (y participaciones en cuenta) | No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto | 0 € |

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Periodo de mantenimiento recomendado: 5 años

El periodo de mantenimiento recomendado equivale al periodo mínimo recomendado para maximizar la probabilidad de lograr los objetivos de la estrategia. Puede solicitar el reembolso de sus participaciones cada día. Las operaciones de reembolso se ejecutan a diario. La desinversión antes del vencimiento es posible, pero reembolsar sus participaciones antes del final del periodo de mantenimiento recomendado puede socavar el rendimiento, aumentar los riesgos asociados a su inversión y derivar en una pérdida de capital.

La Sociedad gestora podrá adoptar un dispositivo de limitación de los reembolsos («gates») si uno o varios inversores solicitan el reembolso de más del % del Valor liquidativo del Compartimento en circulación. Si desea obtener más información sobre este mecanismo, consulte el apartado «Modalidades de suscripción y de reembolso» del Folleto.

¿Cómo puedo reclamar?

Puede presentar una reclamación sobre el producto o el comportamiento (i) de la sociedad gestora, (ii) de la persona que le asesore sobre el producto, o (iii) de la persona que se lo venda, enviando un correo electrónico u ordinario a las siguientes personas, según corresponda:

- Si su reclamación se refiere al producto o al comportamiento de la sociedad gestora: póngase en contacto con la sociedad gestora, por correo ordinario, a la atención de Tikehau Investment Management - 32 rue de Monceau - 75008 Paris o por correo electrónico a la siguiente dirección: Client-Service@tikehaucapital.com. El procedimiento de gestión de reclamaciones está disponible en el sitio web de la sociedad gestora www.tikehaucapital.com.
- Si su reclamación se refiere a la persona que le asesoró sobre el producto o que se lo vendió, contacte directamente con dicha persona. De conformidad con lo dispuesto en el artículo L.621-19 del Código Monetario y Financiero francés, como último recurso para una resolución amistosa, puede dirigirse al Mediador de la Autorité des marchés financiers (AMF) a través del formulario de solicitud de mediación en el sitio web www.amf-france.org o por correo ordinario dirigido a: Le Médiateur - Autorité des marchés financiers - 17, place de la Bourse - 75082 PARIS CEDEX 02.

Otros datos de interés

El Compartimento es un producto financiero que promueve características medioambientales y sociales en el sentido del artículo 8, apartado 1, del Reglamento (UE) 2019/2088, de 27 de noviembre de 2019, sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (el «SFDR»).

Si el Fondo se utiliza como producto basado en seguros de vida o capitalización vinculados a fondos de inversión, la información adicional sobre estos contratos de seguro, como los costes del contrato (que no se incluyan en los costes indicados en el presente documento), el contacto en caso de reclamación y lo que sucede en caso de impago de la empresa de seguros, se recoge en el documento de datos fundamentales de ese contrato que debe ofrecer obligatoriamente su aseguradora o corredor de seguros o cualquier otro intermediario de seguros de conformidad con su obligación legal.

Se puede obtener más información sobre la rentabilidad histórica de los 10 últimos años (en función de la fecha de creación de la participación) y sobre los escenarios de rentabilidad precedentes de la clase de participaciones en la siguiente dirección: www.tikehaucapital.com. Esto incluye los cálculos de los escenarios de rentabilidad, que se actualizan con una periodicidad mensual.

El Subfondo puede comprender otras clases de acciones. Puede obtener más información sobre estas clases de acciones en el folleto de la SICAV o en el sitio web de la sociedad.