

Documento de datos fundamentales

Clase de acción R-Acc-GBP-H (LU1585265496)

Tikehau Fund Tikehau Short Duration



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 Short Duration - Acción R-Acc-GBP-H (el «Compartimento») |
| Productor del PRIIP: | Tikehau Investment Management SAS (la «Sociedad gestora»), una sociedad gestora francesa autorizada por la Autorité des marchés financiers con el número GP-07000006, miembro del grupo Tikehau Capital. Para más información sobre el Compartimento, llame al +33 (0)1 53 59 05 00 o visite nuestro sitio web www.tikehaucapital.com . |
| Contacto: | |
| Código ISIN: | LU1585265496 |
| 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

Tikehau Short Duration (el «Subfondo») es un subfondo de Tikehau Fund (la «SICAV»). Para esta clase de acciones, el Subfondo tiene como objetivo lograr una rentabilidad anualizada, neta de comisiones de gestión, superior a la de su índice de referencia, el SONIA Interest Rate Benchmark (SONIO/N Index) + 100 bps, durante un horizonte de inversión mínimo de 12 a 18 meses. Los inversores deben tener presente que el Subfondo se gestiona de forma activa y utiliza un índice de referencia exclusivamente como indicador de rentabilidad ex-post y, en su caso, a efectos del cálculo de la comisión de rendimiento.

La estrategia de inversión del Subfondo consiste en gestionar, de forma activa y discrecional, una cartera diversificada compuesta por títulos de crédito emitidos principalmente por emisores, privados o público, situados en la zona euro y pertenecientes a la categoría investment grade (es decir, con calificación mínima de BBB- por S&P/Fitch o de Baa3 por Moody's). El riesgo de tipo de interés de los títulos de crédito se minimiza mediante el uso de bonos a tipo variable y revisables sin criterios de vencimiento, bonos a corto plazo, instrumentos de cobertura del riesgo de tipos de interés y bonos ligados a la inflación, incluida la deuda subordinada. El Subfondo podrá estar expuesto a activos denominados en divisas distintas del euro hasta un máximo del 30 % de su patrimonio neto. La exposición global del Subfondo a valores de alto rendimiento (con una calificación inferior a BBB- por S&P/Fitch o inferior a Baa3 por Moody's) o a valores sin calificación se limitará al 45 % del patrimonio neto, y la exposición a valores de alto rendimiento se limitará específicamente al 35 % del patrimonio neto. El objetivo es percibir los ingresos generados por la cartera y posiblemente optimizarlos mediante ciertas sobreexposiciones. Para lograr su objetivo, o con fines de cobertura, el Subfondo podrá utilizar instrumentos financieros derivados, incluidos valores con derivados implícitos negociados en mercados regulados, organizados o extrabursátiles de la zona euro y/o internacionales, así como aquellas técnicas de gestión eficiente de carteras descritas en el folleto. La exposición global a derivados no podrá superar el 100 % del patrimonio neto del Subfondo. El Subfondo podrá invertir hasta el 10 % de su patrimonio neto en cada una de las siguientes categorías: (i) valores que se encuentren en situación de incumplimiento o en dificultades debido a una posible rebaja de la calificación crediticia de su emisor (es decir, que estén muy expuestos al riesgo de impago y cuya calificación crediticia sea inferior a «CCC»), (ii) otros OIC o ETF (incluidos los gestionados por la Sociedad gestora), (iii) instrumentos ABS/MBS, (iv) los mercados de renta variable, ya sea directamente por medio de acciones (o títulos de crédito convertidos o reembolsados a cambio de capital) de todas las capitalizaciones y zonas geográficas, o indirectamente por medio de OIC o instrumentos financieros a plazo. El Subfondo podrá invertir hasta el 15 % de su patrimonio neto en bonos convertibles contingentes («CoCos»). El Subfondo podrá invertir el excedente de tesorería en cuentas de depósito a plazo. Estos depósitos podrán ascender, excepcional y temporalmente, hasta el 100 % del patrimonio neto del Subfondo. La horquilla de sensibilidad a los tipos de interés estará comprendida entre -1 y 1. La horquilla de sensibilidad a los diferenciales de crédito estará comprendida entre -1 y 4.

Importe mínimo de suscripción inicial: 100 GBP

Esta clase de participaciones denominada en una moneda diferente de la moneda de referencia del Fondo está cubierta frente al riesgo de cambio GBP/EUR con el fin de limitar las variaciones de la moneda de la participación (GBP) con respecto a la moneda de referencia del Fondo (EUR), si bien podrá persistir un riesgo de cambio residual.

Asignación de los importes distribuibles : Capitalización

Inversor minorista al que va dirigido: Todos los inversores que dispongan de los conocimientos y la experiencia necesarios para comprender las características y los riesgos de la inversión, que busquen lograr rentabilidades en un horizonte de inversión de, como mínimo, 1,5 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

Periodicidad del cálculo del valor liquidativo y 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 cada día de valoración (D) hasta 12:00 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.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador resumido de riesgo:

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

Periodo de mantenimiento recomendado: 1,5 años



El indicador de riesgo parte del supuesto de que usted mantendrá el producto durante 1,5 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 2 en una escala de 7, en la que 2 significa un riesgo bajo. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como baja y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como muy improbable. 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 de pérdida del capital; Riesgo de sostenibilidad; Riesgo de liquidez; Riesgo vinculado a la inversión en crédito; 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.

ADVERTENCIA: ESTE FONDO PUEDE INVERTIR HASTA UN 35% DE SU PATRIMONIO EN TÍTULOS DE RENTA FIJA DE BAJA CALIDAD CREDITICIA, POR LO QUE PRESENTA UN RIESGO DE CRÉDITO MUY ELEVADO.

Tenga presente el riesgo de cambio: Los importes que se le abonarán serán en otra divisa. Por consiguiente, sus beneficios finales dependerán del tipo de cambio entre las dos divisas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador que figura anteriormente.

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: 1,5 años

Ejemplo de inversión: 10 000 £

| Escenarios | | En caso de salida después de 1 año | En caso de salida después de 1,5 años |
|---------------------|--|------------------------------------|---------------------------------------|
| Mínimo | <i>No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.</i> | | |
| Tensión | <i>Lo que podría recibir tras deducir los costes</i> | 8 758 £ | 9 370 £ |
| | Rendimiento medio cada año | -12,42% | -4,25% |
| Desfavorable | <i>Lo que podría recibir tras deducir los costes</i> | 9 460 £ | 9 370 £ |
| | Rendimiento medio cada año | -5,40% | -4,25% |
| Moderado | <i>Lo que podría recibir tras deducir los costes</i> | 9 968 £ | 9 996 £ |
| | Rendimiento medio cada año | -0,32% | -0,03% |
| Favorable | <i>Lo que podría recibir tras deducir los costes</i> | 10 620 £ | 10 923 £ |
| | Rendimiento medio cada año | 6,20% | 6,06% |

Este cuadro muestra el dinero que usted podría recibir a lo largo de los próximos en un periodo de 1,5 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: 19/09/2018 - 19/03/2020.

El escenario moderado se produjo durante el periodo: 02/07/2015 - 02/01/2017.

El escenario favorable se produjo durante el periodo: 20/03/2023 - 20/09/2024.

¿Qué pasa si Tikehau Investment Management no puede pagar?

El Compartimento es una copropiedad de instrumentos financieros y de depósitos diferente de la Sociedad gestora. En caso de que esta última incurra en impago, los activos del producto que conserve el depositario no se verán afectados. En caso de que el Depositario incurra en impago, el riesgo de pérdida financiera del producto se verá mitigado por la segregación legal de los activos del depositario de los del producto. Las posibles pérdidas no están cubiertas por un sistema de indemnización o garantía de los inversores.

¿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 detraen 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 períodos 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 períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado;
- que se invierten 10 000 GBP.

| | En caso de salida después de 1 año | En caso de salida después de 1,5 años |
|------------------------------------|------------------------------------|---------------------------------------|
| Costes totales | 224 £ | 290 £ |
| Incidencia anual de los costes (*) | 2,25% | 1,95% 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 1,9% antes de deducir los costes y del 0,0% 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 | Se incluyen costes de distribución del 1,00% del importe invertido. Se trata del importe máximo que se le cobrará. La persona que le venda el producto le comunicará cuánto se le cobrará realmente. | hasta 100 £ |
| Costes de salida | No cobramos una comisión de salida por este producto. | 0 £ |
| Costes corrientes detraídos cada año | | |
| Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento | 1,14% del valor de su inversión al año. Esta estimación se basa en los costes reales del último año. | 114 £ |
| Costes de operación | 0,08% 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. | 8 £ |
| Costes accesorios detraídos en condiciones específicas | | |
| Comisiones de rendimiento (y participaciones en cuenta) | 10,00% de la rentabilidad anual neta de comisiones de gestión por encima de la del índice de referencia SONIA Interest Rate Benchmark (SONI/N Index) + 100 bps durante un periodo de referencia de cinco años, siempre y cuando esta comisión de rendimiento sea superior a 0 durante el periodo de referencia en cuestión. El importe efectivo variará en función de lo buenos que sean los resultados de su inversión. | 3 £ |

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

Periodo de mantenimiento recomendado: 1,5 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»). Los criterios ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ASG) también se tienen en cuenta en el proceso de toma de decisiones de inversión, pero no representan un factor decisivo a este respecto.

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 incluyen 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.