

Documento de datos fundamentales

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

Nombre del Producto: Participaciones de Clase A1 de March Energy Transition Fund, F.C.R. (el "**Fondo**")

Nombre del Productor: Tikehau Investment Management SAS (la "**Sociedad Gestora**"), una sociedad gestora francesa autorizada por la Autoridad de Mercados Financieros francesa (*Autorité des marchés financiers*) bajo el número GP-07000006, y perteneciente al grupo de Tikehau Capital

Dirección: 32 rue de Monceau, 75008 Paris (Francia)

ISIN: ES0166933004

Para más información, contacte con la Sociedad Gestora en el siguiente e-mail: Client-Service@tikehaucapital.com o llame al siguiente número de teléfono: +33 (0)153590500

Autoridad Competente del Productor: Autorité des Marchés Financiers (AMF)

Fecha de elaboración de este documento: 10 de octubre de 2023

Advertencia: está a punto de adquirir un producto que no es sencillo y puede resultar difícil de entender.

¿Qué es este producto?

Tipo de Producto Participaciones de Clase A1 del Fondo (las "**Participaciones**"), un fondo de capital-riesgo regulado por la Ley 22/2014.

Objetivos

El objetivo del Fondo es proporcionar a los inversores una revalorización del capital a largo plazo realizando inversiones mayoritarias y minoritarias principalmente en empresas privadas centradas en el sector de la "descarbonización", de rápido crecimiento, y cuya oferta de productos y/o servicios se espera que se beneficie de la transición mundial hacia una combinación energética asequible, fiable y más limpia y del desarrollo de soluciones para la adaptación y mitigación del cambio climático.

Inversor minorista al que va dirigido

El mercado objetivo de este producto son los inversores que tengan la consideración de clientes profesionales de acuerdo con la normativa, o soliciten ser tratados como tales en caso de cumplir los requisitos legales, y los clientes no profesionales, siempre que, en este último caso:

- (i) se comprometan a invertir al menos ciento cincuenta mil euros (150.000 EUR) como compromisos de inversión y declaren además por escrito, en un documento distinto del contrato de suscripción, que son conscientes de los riesgos asociados al compromiso previsto; o bien
- (ii) la inversión del inversor en el Fondo (a) haya sido recomendada por un intermediario personalizado que preste servicios de asesoramiento al inversor; y (b) siempre que el patrimonio neto del inversor no supere los quinientos mil euros (500.000 EUR), el compromiso de inversión será de al menos diez mil euros (10.000 EUR), se mantendrá y no representará más del diez por ciento (10%) del patrimonio neto del inversor.

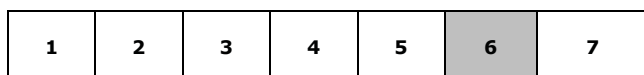
En este sentido, el Fondo resultará apto para inversores (i) que comprendan el riesgo potencial de pérdida de capital en las inversiones subyacentes del Fondo; (ii) que tengan recursos suficientes para asumir pérdidas (que pueden ser iguales a la totalidad del importe invertido); y (iii) que comprendan totalmente, y estén dispuestos a asumir, los riesgos derivados de dicho programa de inversión.

Duración

El Fondo tendrá una duración total estimada de diez (10) años desde la fecha inicial de cierre (sin perjuicio de las prórrogas que puedan adoptarse de conformidad con el reglamento de gestión del Fondo).

¿Qué riesgos asumo y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



← Riesgo más bajo Riesgo más alto →

El indicador de riesgos presupone que usted mantendrá el producto durante el período de mantenimiento recomendado (diez (10) años prorrogable conforme a lo dispuesto en el reglamento de gestión del Fondo). El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada (mediante solicitud de transmisión), por lo que es posible que recupere menos dinero que si mantiene la inversión hasta su vencimiento. Usted no podrá salir del Fondo durante la vida del mismo mediante el reembolso de sus Participaciones.

El indicador 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. El indicador de riesgo mostrado no constituye un objetivo o garantía del riesgo de la inversión y puede cambiar a lo largo del tiempo.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 6 en una escala de 7, en la que 7 significa el riesgo más alto. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en los rendimientos futuros con nivel alto, por lo que es muy probable que una mala situación del mercado influya en nuestra capacidad para pagarle.

Las pérdidas totales que puede sufrir no superarán el importe invertido. Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder parte o la totalidad de su inversión. Las pérdidas totales que pueda sufrir no superarán el importe invertido.

Por favor, tenga en cuenta que no existe un calendario completo de rentabilidad anual disponible para las Participaciones dado que el Fondo fue constituido en 2023 y las Participaciones fueron emitidas en 2023. El Fondo es un vehículo de inversión nuevo con información insuficiente como para proporcionar una indicación útil de su rentabilidad pasada.

Inversión de 10.000 EUR	Año 1	Año 5	Año 10
Escenario de tensión			
Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	9.674	11.952	8.208
Rendimiento medio cada año (TIR neta)	-1,5%	6,6%	0,00%
Escenario desfavorable			
Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	9.674	14.424	16.127
Rendimiento medio cada año (TIR neta)	-1,5%	1,5%	12,67%
Escenario moderado			
Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	9.674	15.814	20.332,44
Rendimiento medio cada año (TIR neta)	-1,5%	16,8%	19,3%
Escenario favorable			
Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	9.675	17.667	26.156
Rendimiento medio cada año (TIR neta)	-1,5%	21,1%	26,6%

Escenarios de rentabilidad

Este cuadro muestra el dinero que usted podría recuperar a lo largo de diez (10) años (sin perjuicio de las posibles prórrogas que puedan adoptarse de conformidad con el reglamento de gestión del Fondo), sobre la base de los diferentes escenarios, suponiendo que invierte diez mil euros (10.000 EUR). Los escenarios expuestos se basan en la rentabilidad histórica de los fondos gestionados por la Sociedad Gestora.

Los escenarios presentados ilustran la rentabilidad que podría tener su inversión. Puede compararlos con los escenarios de otros productos. Los escenarios presentados son una estimación de la rentabilidad futura basada en datos de cómo el valor de este tipo de inversiones ha variado en el pasado, por lo que no es un indicador exacto. Lo que usted pueda obtener variará según el compartimento del mercado, la rentabilidad generada por los fondos subyacentes y cuánto tiempo mantenga la inversión/producto.

Este producto no puede hacerse efectivo fácilmente, lo que significa que es difícil determinar la cantidad que usted recibiría si lo vende antes del período recomendado. Usted no podrá venderlo anticipadamente o tendrá que pagar un coste elevado o sufrir una pérdida considerable si lo hace.

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, e incluyen los costes relativos a su asesor o distribuidor de los que la Sociedad Gestora tiene constancia. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad neta de impuestos que reciba.

¿Qué pasa si el Fondo no puede pagar?

No existe garantía alguna de que las inversiones realizadas por el Fondo vayan a tener éxito y, en consecuencia, el inversor debe asumir que es posible que no se alcancen los objetivos iniciales de rentabilidad del Fondo.

Además, los inversores deben estar en condiciones financieras de comprometer dinero durante el período recomendado y ser capaces de soportar una pérdida del cien por cien (100%) de su capital comprometido. Por lo tanto, deben tener la capacidad financiera y la voluntad de poner en riesgo todo el capital comprometido.

¿Cuáles son los costes?

Costes a lo largo del tiempo

La reducción del rendimiento (RIY) muestra el impacto que tendrán los costes totales que usted paga en el rendimiento de la inversión que puede obtener. Los costes totales tienen en cuenta los costes únicos, corrientes y accesorios. Los importes indicados aquí son los costes acumulativos en sí. Las cifras asumen que usted invertirá diez mil euros (10.000 EUR). Las cifras son estimaciones, por lo que pueden cambiar en el futuro.

La persona que le venda este producto o le asesore al respecto puede cobrarle otros costes de los que la Sociedad Gestora no tiene constancia. 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.

Inversión de 10.000 EUR	Con salida al finalizar el período de mantenimiento recomendado
Costes totales	1.751 EUR
Impacto sobre la reducción del rendimiento (RIY) cada año	2,5%

El siguiente cuadro muestra el impacto anual que pueden tener los diferentes tipos de costes en el rendimiento de la inversión al final del período recomendado de mantenimiento y el significado de las distintas categorías de costes.

Composición de los costes	Costes únicos	Costes de entrada	2,5%	Impacto de costes que usted paga al hacer su inversión. Esta es la cantidad máxima que pagará y podría pagar menos.
		Costes de salida	0%	El impacto de los costes de salida de su inversión a su vencimiento.
	Costes corrientes	Costes de operación de la cartera	0,5%	El impacto de los costes que tendrán para nosotros la compra y venta de las inversiones subyacentes del producto.
		Otros costes corrientes*	2,0%	El impacto de los costes que asumimos por la gestión de sus inversiones, el mantenimiento de sus inversiones y los gastos asociados a su inversión.
	Costes accesorios	Comisiones de rendimiento	0%	El impacto de la comisión de rendimiento.
		Participaciones en cuenta (<i>carried interests</i>)	20%	El impacto de las participaciones en cuenta (<i>carried interest</i>). Esta comisión sólo se cobrará cuando se le haya devuelto íntegramente su inversión más el retorno preferente.

*Teniendo en cuenta que durante el periodo de inversión del Fondo este porcentaje se calcula sobre el total de los compromisos de inversión y durante el periodo de desinversión, se calcula sobre el coste de adquisición de la cartera activa.

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

El período de mantenimiento de la inversión será el de duración del Fondo, que se prevé que sea de diez (10) años (sin perjuicio de las posibles prórrogas que puedan adoptarse de conformidad con el reglamento de gestión del Fondo).

El inversor que pretenda vender su participación deberá notificarlo por escrito a la Sociedad Gestora, quien deberá dar su consentimiento a dicha transmisión, salvo que dicha transmisión se encuentre dentro de los supuestos que no requieren el consentimiento de la Sociedad Gestora de conformidad con el reglamento de gestión del Fondo.

¿Cómo puedo reclamar?

Si ha suscrito participaciones del Fondo a través de un asesor o distribuidor distinto de la Sociedad Gestora, deberá ponerse en contacto con el Servicio de Atención al Cliente de su asesor o distribuidor.

Si tiene alguna queja sobre el producto o la actuación del productor o distribuidor, puede presentar una reclamación al Servicio de Atención al Cliente del Fondo a través de los siguientes canales:

- Enviando un email a: Client-Service@tikehaucapital.com con copia a Fund-Ops-PE@tikehaucapital.com; o
- Alternativamente, enviando un escrito a 32 rue de Monceau, 75008 Paris, France.

Este servicio está obligado a atender y resolver las quejas y reclamaciones presentadas por sus clientes en un plazo máximo de dos (2) meses.

Otra información de interés

Puede obtener información adicional sobre el Fondo en el domicilio social de la Sociedad Gestora. Asimismo, puede solicitar dicha información a su asesor o distribuidor.

Documento de datos fundamentales

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

Nombre del Producto: Participaciones de Clase A2 de March Energy Transition Fund, F.C.R. (el “Fondo”)

Nombre del Productor: Tikehau Investment Management SAS (la “Sociedad Gestora”), una sociedad gestora francesa autorizada por la Autoridad de Mercados Financieros francesa (Autorité des marchés financiers) bajo el número GP-07000006, y perteneciente al grupo de Tikehau Capital

Dirección: 32 rue de Monceau, 75008 Paris (Francia)

ISIN: ES0166933012

Para más información, contacte con la Sociedad Gestora en el siguiente e-mail: Client-Service@tikehaucapital.com o llame al siguiente número de teléfono: +33 (0)153590500

Autoridad Competente del Productor: Autorité des Marchés Financiers (AMF)

Fecha de elaboración de este documento: 10 de octubre de 2023

Advertencia: está a punto de adquirir un producto que no es sencillo y puede resultar difícil de entender.

¿Qué es este producto?

Tipo de Producto Participaciones de Clase A2 del Fondo (las “Participaciones”), un fondo de capital-riesgo regulado por la Ley 22/2014.

Objetivos El objetivo del Fondo es proporcionar a los inversores una revalorización del capital a largo plazo realizando inversiones mayoritarias y minoritarias principalmente en empresas privadas centradas en el sector de la “descarbonización”, de rápido crecimiento, y cuya oferta de productos y/o servicios se espera que se beneficie de la transición mundial hacia una combinación energética asequible, fiable y más limpia y del desarrollo de soluciones para la adaptación y mitigación del cambio climático.

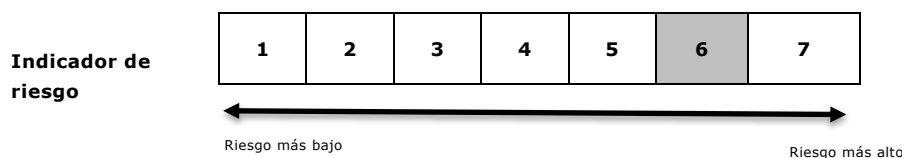
Inversor minorista al que va dirigido El mercado objetivo de este producto son los inversores que tengan la consideración de clientes profesionales de acuerdo con la normativa, o soliciten ser tratados como tales en caso de cumplir los requisitos legales, y los clientes no profesionales, siempre que, en este último caso:

- (i) se comprometan a invertir al menos ciento cincuenta mil euros (150.000 EUR) como compromisos de inversión y declaren además por escrito, en un documento distinto del contrato de suscripción, que son conscientes de los riesgos asociados al compromiso previsto; o bien
- (ii) la inversión del inversor en el Fondo (a) haya sido recomendada por un intermediario personalizado que preste servicios de asesoramiento al inversor; y (b) siempre que el patrimonio neto del inversor no supere los quinientos mil euros (500.000 EUR), el compromiso de inversión será de al menos diez mil euros (10.000 EUR), se mantendrá y no representará más del diez por ciento (10%) del patrimonio neto del inversor.

En este sentido, el Fondo resultará apto para inversores (i) que comprendan el riesgo potencial de pérdida de capital en las inversiones subyacentes del Fondo; (ii) que tengan recursos suficientes para asumir pérdidas (que pueden ser iguales a la totalidad del importe invertido); y (iii) que comprendan totalmente, y estén dispuestos a asumir, los riesgos derivados de dicho programa de inversión.

Duración El Fondo tendrá una duración total estimada de diez (10) años desde la fecha inicial de cierre (sin perjuicio de las prórrogas que puedan adoptarse de conformidad con el reglamento de gestión del Fondo).

¿Qué riesgos asumo y qué podría obtener a cambio?



El indicador de riesgos presupone que usted mantendrá el producto durante el período de mantenimiento recomendado (diez (10) años prorrogable conforme a lo dispuesto en el reglamento de gestión del Fondo). El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada (mediante solicitud de transmisión), por lo que es posible que recupere menos dinero que si mantiene la inversión hasta su vencimiento. Usted no podrá salir del Fondo durante la vida del mismo mediante el reembolso de sus Participaciones.

El indicador 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. El indicador de riesgo mostrado no constituye un objetivo o garantía del riesgo de la inversión y puede cambiar a lo largo del tiempo.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 6 en una escala de 7, en la que 7 significa el riesgo más alto. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en los rendimientos futuros con nivel alto, por lo que es muy probable que una mala situación del mercado influya en nuestra capacidad para pagarle.

Las pérdidas totales que puede sufrir no superarán el importe invertido. Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder parte o la totalidad de su inversión. Las pérdidas totales que pueda sufrir no superarán el importe invertido.

Por favor, tenga en cuenta que no existe un calendario completo de rentabilidad anual disponible para las Participaciones dado que el Fondo fue constituido en 2023 y las Participaciones fueron emitidas en 2023. El Fondo es un vehículo de inversión nuevo con información insuficiente como para proporcionar una indicación útil de su rentabilidad pasada.

Inversión de 10.000 EUR	Año 1	Año 5	Año 10
Escenario de tensión			
Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	9.699	11.977	8.233
Rendimiento medio cada año (TIR neta)	-1,5%	6,6%	0,00%
Escenario desfavorable			
Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	9.699	14.449	16.152
Rendimiento medio cada año (TIR neta)	-1,5%	13,3%	12,7%
Escenario moderado			
Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	9.699	15.839	20.450
Rendimiento medio cada año (TIR neta)	-1,5%	16,8%	19,3%
Escenario favorable			
Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	9.700	17.692	26.181
Rendimiento medio cada año (TIR neta)	-1,5%	21,1%	26,65%

Escenarios de rentabilidad

Este cuadro muestra el dinero que usted podría recuperar a lo largo de diez (10) años (sin perjuicio de las posibles prórrogas que puedan adoptarse de conformidad con el reglamento de gestión del Fondo), sobre la base de los diferentes escenarios, suponiendo que invierte diez mil euros (10.000 EUR). Los escenarios expuestos se basan en la rentabilidad histórica de los fondos gestionados por la Sociedad Gestora.

Los escenarios presentados ilustran la rentabilidad que podría tener su inversión. Puede compararlos con los escenarios de otros productos. Los escenarios presentados son una estimación de la rentabilidad futura basada en datos de cómo el valor de este tipo de inversiones ha variado en el pasado, por lo que no es un indicador exacto. Lo que usted pueda obtener variará según el compartimento del mercado, la rentabilidad generada por los fondos subyacentes y cuánto tiempo mantenga la inversión/producto.

Este producto no puede hacerse efectivo fácilmente, lo que significa que es difícil determinar la cantidad que usted recibiría si lo vende antes del período recomendado. Usted no podrá venderlo anticipadamente o tendrá que pagar un coste elevado o sufrir una pérdida considerable si lo hace.

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, e incluyen los costes relativos a su asesor o distribuidor de los que la Sociedad Gestora tiene constancia. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad neta de impuestos que reciba.

¿Qué pasa si el Fondo no puede pagar?

No existe garantía alguna de que las inversiones realizadas por el Fondo vayan a tener éxito y, en consecuencia, el inversor debe asumir que es posible que no se alcancen los objetivos iniciales de rentabilidad del Fondo.

Además, los inversores deben estar en condiciones financieras de comprometer dinero durante el período recomendado y ser capaces de soportar una pérdida del cien por cien (100%) de su capital comprometido. Por lo tanto, deben tener la capacidad financiera y la voluntad de poner en riesgo todo el capital comprometido.

¿Cuáles son los costes?

Costes a lo largo del tiempo

La reducción del rendimiento (RIY) muestra el impacto que tendrán los costes totales que usted paga en el rendimiento de la inversión que puede obtener. Los costes totales tienen en cuenta los costes únicos, corrientes y accesorios. Los importes indicados aquí son los costes acumulativos en sí. Las cifras asumen que usted invertirá diez mil euros (10.000 EUR). Las cifras son estimaciones, por lo que pueden cambiar en el futuro.

La persona que le venda este producto o le asesore al respecto puede cobrarle otros costes de los que la Sociedad Gestora no tiene constancia. 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.

Inversión de 10.000 EUR	Con salida al finalizar el período de mantenimiento recomendado
Costes totales	1.726,36 EUR
Impacto sobre la reducción del rendimiento (RIY) cada año	2,5%

El siguiente cuadro muestra el impacto anual que pueden tener los diferentes tipos de costes en el rendimiento de la inversión al final del período recomendado de mantenimiento y el significado de las distintas categorías de costes.

Composición de los costes	Costes únicos	Costes de entrada	2,25%	Impacto de costes que usted paga al hacer su inversión. Esta es la cantidad máxima que pagará y podría pagar menos.
		Costes de salida	0%	El impacto de los costes de salida de su inversión a su vencimiento.
	Costes corrientes	Costes de operación de la cartera	0,5%	El impacto de los costes que tendrán para nosotros la compra y venta de las inversiones subyacentes del producto.
		Otros costes corrientes*	2,0%	El impacto de los costes que asumimos por la gestión de sus inversiones, el mantenimiento de sus inversiones y los gastos asociados a su inversión.
	Costes accesorios	Comisiones de rendimiento	0%	El impacto de la comisión de rendimiento.
		Participaciones en cuenta (<i>carried interests</i>)	20%	El impacto de las participaciones en cuenta (<i>carried interest</i>). Esta comisión sólo se cobrará cuando se le haya devuelto íntegramente su inversión más el retorno preferente.

*Teniendo en cuenta que durante el periodo de inversión del Fondo este porcentaje se calcula sobre el total de los compromisos de inversión y durante el periodo de desinversión, se calcula sobre el coste de adquisición de la cartera activa.

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

El período de mantenimiento de la inversión será el de duración del Fondo, que se prevé que sea de diez (10) años (sin perjuicio de las posibles prórrogas que puedan adoptarse de conformidad con el reglamento de gestión del Fondo).

El inversor que pretenda vender su participación deberá notificarlo por escrito a la Sociedad Gestora, quien deberá dar su consentimiento a dicha transmisión, salvo que dicha transmisión se encuentre dentro de los supuestos que no requieren el consentimiento de la Sociedad Gestora de conformidad con el reglamento de gestión del Fondo.

¿Cómo puedo reclamar?

Si ha suscrito participaciones del Fondo a través de un asesor o distribuidor distinto de la Sociedad Gestora, deberá ponerse en contacto con el Servicio de Atención al Cliente de su asesor o distribuidor.

Si tiene alguna queja sobre el producto o la actuación del productor o distribuidor, puede presentar una reclamación al Servicio de Atención al Cliente del Fondo a través de los siguientes canales:

- Enviando un email a: Client-Service@tikehaucapital.com con copia a Fund-Ops-PE@tikehaucapital.com; o
- Alternativamente, enviando un escrito a 32 rue de Monceau, 75008 Paris, France.

Este servicio está obligado a atender y resolver las quejas y reclamaciones presentadas por sus clientes en un plazo máximo de dos (2) meses.

Otra información de interés

Puede obtener información adicional sobre el Fondo en el domicilio social de la Sociedad Gestora. Asimismo, puede solicitar dicha información a su asesor o distribuidor.

Documento de datos fundamentales

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

Nombre del Producto: Participaciones de Clase A3 de March Energy Transition Fund, F.C.R. (el "**Fondo**")

Nombre del Productor: Tikehau Investment Management SAS (la "**Sociedad Gestora**"), una sociedad gestora francesa autorizada por la Autoridad de Mercados Financieros francesa (*Autorité des marchés financiers*) bajo el número GP-07000006, y perteneciente al grupo de Tikehau Capital

Dirección: 32 rue de Monceau, 75008 Paris (Francia)

ISIN: ES0166933020

Para más información, contacte con la Sociedad Gestora en el siguiente e-mail: Client-Service@tikehaucapital.com o llame al siguiente número de teléfono: +33 (0)153590500

Autoridad Competente del Productor: Autorité des Marchés Financiers (AMF)

Fecha de elaboración de este documento: 10 de octubre de 2023

Advertencia: está a punto de adquirir un producto que no es sencillo y puede resultar difícil de entender.

¿Qué es este producto?

Tipo de Producto

Participaciones de Clase A3 del Fondo (las "**Participaciones**"), un fondo de capital-riesgo regulado por la Ley 22/2014.

Objetivos

El objetivo del Fondo es proporcionar a los inversores una revalorización del capital a largo plazo realizando inversiones mayoritarias y minoritarias principalmente en empresas privadas centradas en el sector de la "descarbonización", de rápido crecimiento, y cuya oferta de productos y/o servicios se espera que se beneficie de la transición mundial hacia una combinación energética asequible, fiable y más limpia y del desarrollo de soluciones para la adaptación y mitigación del cambio climático.

Inversor minorista al que va dirigido

El mercado objetivo de este producto son los inversores que tengan la consideración de clientes profesionales de acuerdo con la normativa, o soliciten ser tratados como tales en caso de cumplir los requisitos legales, y los clientes no profesionales, siempre que, en este último caso:

- (i) se comprometan a invertir al menos ciento cincuenta mil euros (150.000 EUR) como compromisos de inversión y declaren además por escrito, en un documento distinto del contrato de suscripción, que son conscientes de los riesgos asociados al compromiso previsto; o bien
- (ii) la inversión del inversor en el Fondo (a) haya sido recomendada por un intermediario personalizado que preste servicios de asesoramiento al inversor; y (b) siempre que el patrimonio neto del inversor no supere los quinientos mil euros (500.000 EUR), el compromiso de inversión será de al menos diez mil euros (10.000 EUR), se mantendrá y no representará más del diez por ciento (10%) del patrimonio neto del inversor.

En este sentido, el Fondo resultará apto para inversores (i) que comprendan el riesgo potencial de pérdida de capital en las inversiones subyacentes del Fondo; (ii) que tengan recursos suficientes para asumir pérdidas (que pueden ser iguales a la totalidad del importe invertido); y (iii) que comprendan totalmente, y estén dispuestos a asumir, los riesgos derivados de dicho programa de inversión.

Duración

El Fondo tendrá una duración total estimada de diez (10) años desde la fecha inicial de cierre (sin perjuicio de las prórrogas que puedan adoptarse de conformidad con el reglamento de gestión del Fondo).

¿Qué riesgos asumo y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo

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

←—————→
Riesgo más bajo Riesgo más alto

El indicador de riesgos presupone que usted mantendrá el producto durante el período de mantenimiento recomendado (diez (10) años prorrogable conforme a lo dispuesto en el reglamento de gestión del Fondo). El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada (mediante solicitud de transmisión), por lo que es posible que recupere menos dinero que si mantiene la inversión hasta su vencimiento. Usted no podrá salir del Fondo durante la vida del mismo mediante el reembolso de sus Participaciones.

El indicador 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. El indicador de riesgo mostrado no constituye un objetivo o garantía del riesgo de la inversión y puede cambiar a lo largo del tiempo.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 6 en una escala de 7, en la que 7 significa el riesgo más alto. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en los rendimientos futuros con nivel alto, por lo que es muy probable que una mala situación del mercado influya en nuestra capacidad para pagarle.

Las pérdidas totales que puede sufrir no superarán el importe invertido. Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder parte o la totalidad de su inversión. Las pérdidas totales que pueda sufrir no superarán el importe invertido.

Por favor, tenga en cuenta que no existe un calendario completo de rentabilidad anual disponible para las Participaciones dado que el Fondo fue constituido en 2023 y las Participaciones fueron emitidas en 2023. El Fondo es un vehículo de inversión nuevo con información insuficiente como para proporcionar una indicación útil de su rentabilidad pasada.

Inversión de 10.000 EUR	Año 1	Año 5	Año 10
Escenario de tensión			
Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	9.724	12.002	8.258
Rendimiento medio cada año (TIR neta)	-1,5%	6,6%	0,00%
Escenario desfavorable			
Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	9.724	14.474	16.177
Rendimiento medio cada año (TIR neta)	-1,5%	13,31%	12,67%
Escenario moderado			
Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	9.724	15.864	20.475
Rendimiento medio cada año (TIR neta)	-1,5%	16,8%	19,3%
Escenario favorable			
Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	9.725	17.717	26.206
Rendimiento medio cada año (TIR neta)	-1,5%	21,1%	26,6%

Escenarios de rentabilidad

Este cuadro muestra el dinero que usted podría recuperar a lo largo de diez (10) años (sin perjuicio de las posibles prórrogas que puedan adoptarse de conformidad con el reglamento de gestión del Fondo), sobre la base de los diferentes escenarios, suponiendo que invierte diez mil euros (10.000 EUR). Los escenarios expuestos se basan en la rentabilidad histórica de los fondos gestionados por la Sociedad Gestora.

Los escenarios presentados ilustran la rentabilidad que podría tener su inversión. Puede compararlos con los escenarios de otros productos. Los escenarios presentados son una estimación de la rentabilidad futura basada en datos de cómo el valor de este tipo de inversiones ha variado en el pasado, por lo que no es un indicador exacto. Lo que usted pueda obtener variará según el compartimento del mercado, la rentabilidad generada por los fondos subyacentes y cuánto tiempo mantenga la inversión/producto.

Este producto no puede hacerse efectivo fácilmente, lo que significa que es difícil determinar la cantidad que usted recibiría si lo vende antes del período recomendado. Usted no podrá venderlo anticipadamente o tendrá que pagar un coste elevado o sufrir una pérdida considerable si lo hace.

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, e incluyen los costes relativos a su asesor o distribuidor de los que la Sociedad Gestora tiene constancia. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad neta de impuestos que reciba.

¿Qué pasa si el Fondo no puede pagar?

No existe garantía alguna de que las inversiones realizadas por el Fondo vayan a tener éxito y, en consecuencia, el inversor debe asumir que es posible que no se alcancen los objetivos iniciales de rentabilidad del Fondo.

Además, los inversores deben estar en condiciones financieras de comprometer dinero durante el período recomendado y ser capaces de soportar una pérdida del cien por cien (100%) de su capital comprometido. Por lo tanto, deben tener la capacidad financiera y la voluntad de poner en riesgo todo el capital comprometido.

¿Cuáles son los costes?

Costes a lo largo del tiempo

La reducción del rendimiento (RIY) muestra el impacto que tendrán los costes totales que usted paga en el rendimiento de la inversión que puede obtener. Los costes totales tienen en cuenta los costes únicos, corrientes y accesorios. Los importes indicados aquí son los costes acumulativos en sí. Las cifras asumen que usted invertirá diez mil euros (10.000 EUR). Las cifras son estimaciones, por lo que pueden cambiar en el futuro.

La persona que le venda este producto o le asesore al respecto puede cobrarle otros costes de los que la Sociedad Gestora no tiene constancia. 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.

Inversión de 10.000 EUR	Con salida al finalizar el período de mantenimiento recomendado
Costes totales	1.701,36 EUR
Impacto sobre la reducción del rendimiento (RIY) cada año	2,5%

El siguiente cuadro muestra el impacto anual que pueden tener los diferentes tipos de costes en el rendimiento de la inversión al final del período recomendado de mantenimiento y el significado de las distintas categorías de costes.

Composición de los costes	Costes únicos	Costes de entrada	2,00%	Impacto de costes que usted paga al hacer su inversión. Esta es la cantidad máxima que pagará y podría pagar menos.
		Costes de salida	0%	El impacto de los costes de salida de su inversión a su vencimiento.
	Costes corrientes	Costes de operación de la cartera	0,5%	El impacto de los costes que tendrán para nosotros la compra y venta de las inversiones subyacentes del producto.
		Otros costes corrientes*	2,0%	El impacto de los costes que asumimos por la gestión de sus inversiones, el mantenimiento de sus inversiones y los gastos asociados a su inversión.
	Costes accesorios	Comisiones de rendimiento	0%	El impacto de la comisión de rendimiento.
		Participaciones en cuenta (<i>carried interests</i>)	20%	El impacto de las participaciones en cuenta (<i>carried interest</i>). Esta comisión sólo se cobrará cuando se le haya devuelto íntegramente su inversión más el retorno preferente.

*Teniendo en cuenta que durante el periodo de inversión del Fondo este porcentaje se calcula sobre el total de los compromisos de inversión y durante el periodo de desinversión, se calcula sobre el coste de adquisición de la cartera activa.

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

El período de mantenimiento de la inversión será el de duración del Fondo, que se prevé que sea de diez (10) años (sin perjuicio de las posibles prórrogas que puedan adoptarse de conformidad con el reglamento de gestión del Fondo).

El inversor que pretenda vender su participación deberá notificarlo por escrito a la Sociedad Gestora, quien deberá dar su consentimiento a dicha transmisión, salvo que dicha transmisión se encuentre dentro de los supuestos que no requieren el consentimiento de la Sociedad Gestora de conformidad con el reglamento de gestión del Fondo.

¿Cómo puedo reclamar?

Si ha suscrito participaciones del Fondo a través de un asesor o distribuidor distinto de la Sociedad Gestora, deberá ponerse en contacto con el Servicio de Atención al Cliente de su asesor o distribuidor.

Si tiene alguna queja sobre el producto o la actuación del productor o distribuidor, puede presentar una reclamación al Servicio de Atención al Cliente del Fondo a través de los siguientes canales:

- Enviando un email a: Client-Service@tikehaucapital.com con copia a Fund-Ops-PE@tikehaucapital.com; o
- Alternativamente, enviando un escrito a 32 rue de Monceau, 75008 Paris, France.

Este servicio está obligado a atender y resolver las quejas y reclamaciones presentadas por sus clientes en un plazo máximo de dos (2) meses.

Otra información de interés

Puede obtener información adicional sobre el Fondo en el domicilio social de la Sociedad Gestora. Asimismo, puede solicitar dicha información a su asesor o distribuidor.

Documento de datos fundamentales

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

Nombre del Producto: Participaciones de Clase A4 de March Energy Transition Fund, F.C.R. (el "**Fondo**")

Nombre del Productor: Tikehau Investment Management SAS (la "**Sociedad Gestora**"), una sociedad gestora francesa autorizada por la Autoridad de Mercados Financieros francesa (*Autorité des marchés financiers*) bajo el número GP-07000006, y perteneciente al grupo de Tikehau Capital

Dirección: 32 rue de Monceau, 75008 Paris (Francia)

ISIN: ES0166933038

Para más información, contacte con la Sociedad Gestora en el siguiente e-mail: Client-Service@tikehaucapital.com o llame al siguiente número de teléfono: +33 (0)153590500

Autoridad Competente del Productor: Autorité des Marchés Financiers (AMF)

Fecha de elaboración de este documento: 10 de octubre de 2023

Advertencia: está a punto de adquirir un producto que no es sencillo y puede resultar difícil de entender.

¿Qué es este producto?

Tipo de Producto Participaciones de Clase A4 del Fondo (las "**Participaciones**"), un fondo de capital-riesgo regulado por la Ley 22/2014.

Objetivos

El objetivo del Fondo es proporcionar a los inversores una revalorización del capital a largo plazo realizando inversiones mayoritarias y minoritarias principalmente en empresas privadas centradas en el sector de la "descarbonización", de rápido crecimiento, y cuya oferta de productos y/o servicios se espera que se beneficie de la transición mundial hacia una combinación energética asequible, fiable y más limpia y del desarrollo de soluciones para la adaptación y mitigación del cambio climático.

Inversor minorista al que va dirigido

El mercado objetivo de este producto son los inversores que tengan la consideración de clientes profesionales de acuerdo con la normativa, o soliciten ser tratados como tales en caso de cumplir los requisitos legales, y los clientes no profesionales, siempre que, en este último caso:

- (i) se comprometan a invertir al menos ciento cincuenta mil euros (150.000 EUR) como compromisos de inversión y declaren además por escrito, en un documento distinto del contrato de suscripción, que son conscientes de los riesgos asociados al compromiso previsto; o bien
- (ii) la inversión del inversor en el Fondo (a) haya sido recomendada por un intermediario personalizado que preste servicios de asesoramiento al inversor; y (b) siempre que el patrimonio neto del inversor no supere los quinientos mil euros (500.000 EUR), el compromiso de inversión será de al menos diez mil euros (10.000 EUR), se mantendrá y no representará más del diez por ciento (10%) del patrimonio neto del inversor.

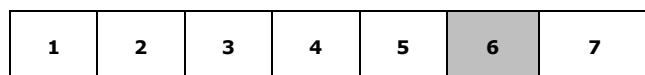
En este sentido, el Fondo resultará apto para inversores (i) que comprendan el riesgo potencial de pérdida de capital en las inversiones subyacentes del Fondo; (ii) que tengan recursos suficientes para asumir pérdidas (que pueden ser iguales a la totalidad del importe invertido); y (iii) que comprendan totalmente, y estén dispuestos a asumir, los riesgos derivados de dicho programa de inversión.

Duración

El Fondo tendrá una duración total estimada de diez (10) años desde la fecha inicial de cierre (sin perjuicio de las prórrogas que puedan adoptarse de conformidad con el reglamento de gestión del Fondo).

¿Qué riesgos asumo y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



← Riesgo más bajo Riesgo más alto →

El indicador de riesgos presupone que usted mantendrá el producto durante el período de mantenimiento recomendado (diez (10) años prorrogable conforme a lo dispuesto en el reglamento de gestión del Fondo). El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada (mediante solicitud de transmisión), por lo que es posible que recupere menos dinero que si mantiene la inversión hasta su vencimiento. Usted no podrá salir del Fondo durante la vida del mismo mediante el reembolso de sus Participaciones.

El indicador 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. El indicador de riesgo mostrado no constituye un objetivo o garantía del riesgo de la inversión y puede cambiar a lo largo del tiempo.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 6 en una escala de 7, en la que 7 significa el riesgo más alto. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en los rendimientos futuros con nivel alto, por lo que es muy probable que una mala situación del mercado influya en nuestra capacidad para pagarle.

Las pérdidas totales que puede sufrir no superarán el importe invertido. Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder parte o la totalidad de su inversión. Las pérdidas totales que pueda sufrir no superarán el importe invertido.

Por favor, tenga en cuenta que no existe un calendario completo de rentabilidad anual disponible para las Participaciones dado que el Fondo fue constituido en 2023 y las Participaciones fueron emitidas en 2023. El Fondo es un vehículo de inversión nuevo con información insuficiente como para proporcionar una indicación útil de su rentabilidad pasada.

Inversión de 10.000 EUR	Año 1	Año 5	Año 10
Escenario de tensión			
Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	9.774	12.052	8.308
Rendimiento medio cada año (TIR neta)	-1,5%	6,6%	0,00%
Escenario desfavorable			
Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	9.774	14.524	16.227
Rendimiento medio cada año (TIR neta)	-1,5%	13,31%	12,67%
Escenario moderado			
Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	9.774	15.914	20.525
Rendimiento medio cada año (TIR neta)	-1,5%	16,8%	19,3%
Escenario favorable			
Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	9.775	17.767	26.256
Rendimiento medio cada año (TIR neta)	-1,5%	21,1%	26,6%

Escenarios de rentabilidad

Este cuadro muestra el dinero que usted podría recuperar a lo largo de diez (10) años (sin perjuicio de las posibles prórrogas que puedan adoptarse de conformidad con el reglamento de gestión del Fondo), sobre la base de los diferentes escenarios, suponiendo que invierte diez mil euros (10.000 EUR). Los escenarios expuestos se basan en la rentabilidad histórica de los fondos gestionados por la Sociedad Gestora.

Los escenarios presentados ilustran la rentabilidad que podría tener su inversión. Puede compararlos con los escenarios de otros productos. Los escenarios presentados son una estimación de la rentabilidad futura basada en datos de cómo el valor de este tipo de inversiones ha variado en el pasado, por lo que no es un indicador exacto. Lo que usted pueda obtener variará según el compartimento del mercado, la rentabilidad generada por los fondos subyacentes y cuánto tiempo mantenga la inversión/producto.

Este producto no puede hacerse efectivo fácilmente, lo que significa que es difícil determinar la cantidad que usted recibiría si lo vende antes del período recomendado. Usted no podrá venderlo anticipadamente o tendrá que pagar un coste elevado o sufrir una pérdida considerable si lo hace.

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, e incluyen los costes relativos a su asesor o distribuidor de los que la Sociedad Gestora tiene constancia. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad neta de impuestos que reciba.

¿Qué pasa si el Fondo no puede pagar?

No existe garantía alguna de que las inversiones realizadas por el Fondo vayan a tener éxito y, en consecuencia, el inversor debe asumir que es posible que no se alcancen los objetivos iniciales de rentabilidad del Fondo.

Además, los inversores deben estar en condiciones financieras de comprometer dinero durante el período recomendado y ser capaces de soportar una pérdida del cien por cien (100%) de su capital comprometido. Por lo tanto, deben tener la capacidad financiera y la voluntad de poner en riesgo todo el capital comprometido.

¿Cuáles son los costes?

Costes a lo largo del tiempo

La reducción del rendimiento (RIY) muestra el impacto que tendrán los costes totales que usted paga en el rendimiento de la inversión que puede obtener. Los costes totales tienen en cuenta los costes únicos, corrientes y accesorios. Los importes indicados aquí son los costes acumulativos en sí. Las cifras asumen que usted invertirá diez mil euros (10.000 EUR). Las cifras son estimaciones, por lo que pueden cambiar en el futuro.

La persona que le venda este producto o le asesore al respecto puede cobrarle otros costes de los que la Sociedad Gestora no tiene constancia. 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.

Inversión de 10.000 EUR	Con salida al finalizar el período de mantenimiento recomendado
Costes totales	1.651,36 EUR
Impacto sobre la reducción del rendimiento (RIY) cada año	2,5%

El siguiente cuadro muestra el impacto anual que pueden tener los diferentes tipos de costes en el rendimiento de la inversión al final del período recomendado de mantenimiento y el significado de las distintas categorías de costes.

Composición de los costes	Costes únicos	Costes de entrada	1,50%	Impacto de costes que usted paga al hacer su inversión. Esta es la cantidad máxima que pagará y podría pagar menos.
		Costes de salida	0%	El impacto de los costes de salida de su inversión a su vencimiento.
	Costes corrientes	Costes de operación de la cartera	0,5%	El impacto de los costes que tendrán para nosotros la compra y venta de las inversiones subyacentes del producto.
		Otros costes corrientes*	2,0%	El impacto de los costes que asumimos por la gestión de sus inversiones, el mantenimiento de sus inversiones y los gastos asociados a su inversión.
	Costes accesorios	Comisiones de rendimiento	0%	El impacto de la comisión de rendimiento.
		Participaciones en cuenta (<i>carried interests</i>)	20%	El impacto de las participaciones en cuenta (<i>carried interest</i>). Esta comisión sólo se cobrará cuando se le haya devuelto íntegramente su inversión más el retorno preferente.

*Teniendo en cuenta que durante el periodo de inversión del Fondo este porcentaje se calcula sobre el total de los compromisos de inversión y durante el periodo de desinversión, se calcula sobre el coste de adquisición de la cartera activa.

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

El período de mantenimiento de la inversión será el de duración del Fondo, que se prevé que sea de diez (10) años (sin perjuicio de las posibles prórrogas que puedan adoptarse de conformidad con el reglamento de gestión del Fondo).

El inversor que pretenda vender su participación deberá notificarlo por escrito a la Sociedad Gestora, quien deberá dar su consentimiento a dicha transmisión, salvo que dicha transmisión se encuentre dentro de los supuestos que no requieren el consentimiento de la Sociedad Gestora de conformidad con el reglamento de gestión del Fondo.

¿Cómo puedo reclamar?

Si ha suscrito participaciones del Fondo a través de un asesor o distribuidor distinto de la Sociedad Gestora, deberá ponerse en contacto con el Servicio de Atención al Cliente de su asesor o distribuidor.

Si tiene alguna queja sobre el producto o la actuación del productor o distribuidor, puede presentar una reclamación al Servicio de Atención al Cliente del Fondo a través de los siguientes canales:

- Enviando un email a: Client-Service@tikehaucapital.com con copia a Fund-Ops-PE@tikehaucapital.com; o
- Alternativamente, enviando un escrito a 32 rue de Monceau, 75008 Paris, France.

Este servicio está obligado a atender y resolver las quejas y reclamaciones presentadas por sus clientes en un plazo máximo de dos (2) meses.

Otra información de interés

Puede obtener información adicional sobre el Fondo en el domicilio social de la Sociedad Gestora. Asimismo, puede solicitar dicha información a su asesor o distribuidor.

Documento de datos fundamentales

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

Nombre del Producto: Participaciones de Clase A5 de March Energy Transition Fund, F.C.R. (el "**Fondo**")

Nombre del Productor: Tikehau Investment Management SAS (la "**Sociedad Gestora**"), una sociedad gestora francesa autorizada por la Autoridad de Mercados Financieros francesa (*Autorité des marchés financiers*) bajo el número GP-07000006, y perteneciente al grupo de Tikehau Capital

Dirección: 32 rue de Monceau, 75008 Paris (Francia)

ISIN: ES0166933046

Para más información, contacte con la Sociedad Gestora en el siguiente e-mail: Client-Service@tikehaucapital.com o llame al siguiente número de teléfono: +33 (0)153590500

Autoridad Competente del Productor: Autorité des Marchés Financiers (AMF)

Fecha de elaboración de este documento: 10 de octubre de 2023

Advertencia: está a punto de adquirir un producto que no es sencillo y puede resultar difícil de entender.

¿Qué es este producto?

Tipo de Producto	Participaciones de Clase A5 del Fondo (las " Participaciones "), un fondo de capital-riesgo regulado por la Ley 22/2014.
-------------------------	---

Objetivos	El objetivo del Fondo es proporcionar a los inversores una revalorización del capital a largo plazo realizando inversiones mayoritarias y minoritarias principalmente en empresas privadas centradas en el sector de la "descarbonización", de rápido crecimiento, y cuya oferta de productos y/o servicios se espera que se beneficie de la transición mundial hacia una combinación energética asequible, fiable y más limpia y del desarrollo de soluciones para la adaptación y mitigación del cambio climático.
------------------	--

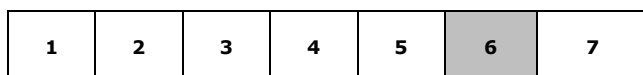
Inversor minorista al que va dirigido	<p>El mercado objetivo de este producto son los inversores que tengan la consideración de clientes profesionales de acuerdo con la normativa, o soliciten ser tratados como tales en caso de cumplir los requisitos legales, y los clientes no profesionales, siempre que, en este último caso:</p> <p>(i) se comprometan a invertir al menos ciento cincuenta mil euros (150.000 EUR) como compromisos de inversión y declaren además por escrito, en un documento distinto del contrato de suscripción, que son conscientes de los riesgos asociados al compromiso previsto; o bien</p> <p>(ii) la inversión del inversor en el Fondo (a) haya sido recomendada por un intermediario personalizado que preste servicios de asesoramiento al inversor; y (b) siempre que el patrimonio neto del inversor no supere los quinientos mil euros (500.000 EUR), el compromiso de inversión será de al menos diez mil euros (10.000 EUR), se mantendrá y no representará más del diez por ciento (10%) del patrimonio neto del inversor.</p>
--	---

En este sentido, el Fondo resultará apto para inversores (i) que comprendan el riesgo potencial de pérdida de capital en las inversiones subyacentes del Fondo; (ii) que tengan recursos suficientes para asumir pérdidas (que pueden ser iguales a la totalidad del importe invertido); y (iii) que comprendan totalmente, y estén dispuestos a asumir, los riesgos derivados de dicho programa de inversión.

Duración	El Fondo tendrá una duración total estimada de diez (10) años desde la fecha inicial de cierre (sin perjuicio de las prórrogas que puedan adoptarse de conformidad con el reglamento de gestión del Fondo).
-----------------	---

¿Qué riesgos asumo y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



Riesgo más bajo

Riesgo más alto

El indicador de riesgos presupone que usted mantendrá el producto durante el período de mantenimiento recomendado (diez (10) años prorrogable conforme a lo dispuesto en el reglamento de gestión del Fondo). El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada (mediante solicitud de transmisión), por lo que es posible que recupere menos dinero que si mantiene la inversión hasta su vencimiento. Usted no podrá salir del Fondo durante la vida del mismo mediante el reembolso de sus Participaciones.

El indicador 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. El indicador de riesgo mostrado no constituye un objetivo o garantía del riesgo de la inversión y puede cambiar a lo largo del tiempo.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 6 en una escala de 7, en la que 7 significa el riesgo más alto. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en los rendimientos futuros con nivel alto, por lo que es muy probable que una mala situación del mercado influya en nuestra capacidad para pagarle.

Las pérdidas totales que puede sufrir no superarán el importe invertido. Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder parte o la totalidad de su inversión. Las pérdidas totales que pueda sufrir no superarán el importe invertido.

Por favor, tenga en cuenta que no existe un calendario completo de rentabilidad anual disponible para las Participaciones dado que el Fondo fue constituido en 2023 y las Participaciones fueron emitidas en 2023. El Fondo es un vehículo de inversión nuevo con información insuficiente como para proporcionar una indicación útil de su rentabilidad pasada.

Inversión de 10.000 EUR	Año 1	Año 5	Año 10
Escenario de tensión			
Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	9.824	12.102	8.358
Rendimiento medio cada año (TIR neta)	-1,5%	6,6%	0,00%
Escenario desfavorable			
Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	9.824	14.574	16.277
Rendimiento medio cada año (TIR neta)	-1,5%	13,3%	12,7%
Escenario moderado			
Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	9.824	15.964	20.575
Rendimiento medio cada año (TIR neta)	-1,5%	16,8%	19,3%
Escenario favorable			
Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	9.825	17.817	26.306
Rendimiento medio cada año (TIR neta)	-1,5%	21,1%	26,6%

Escenarios de rentabilidad

Este cuadro muestra el dinero que usted podría recuperar a lo largo de diez (10) años (sin perjuicio de las posibles prórrogas que puedan adoptarse de conformidad con el reglamento de gestión del Fondo), sobre la base de los diferentes escenarios, suponiendo que invierte diez mil euros (10.000 EUR). Los escenarios expuestos se basan en la rentabilidad histórica de los fondos gestionados por la Sociedad Gestora.

Los escenarios presentados ilustran la rentabilidad que podría tener su inversión. Puede compararlos con los escenarios de otros productos. Los escenarios presentados son una estimación de la rentabilidad futura basada en datos de cómo el valor de este tipo de inversiones ha variado en el pasado, por lo que no es un indicador exacto. Lo que usted pueda obtener variará según el compartimento del mercado, la rentabilidad generada por los fondos subyacentes y cuánto tiempo mantenga la inversión/producto.

Este producto no puede hacerse efectivo fácilmente, lo que significa que es difícil determinar la cantidad que usted recibiría si lo vende antes del período recomendado. Usted no podrá venderlo anticipadamente o tendrá que pagar un coste elevado o sufrir una pérdida considerable si lo hace.

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, e incluyen los costes relativos a su asesor o distribuidor de los que la Sociedad Gestora tiene constancia. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad neta de impuestos que reciba.

¿Qué pasa si el Fondo no puede pagar?

No existe garantía alguna de que las inversiones realizadas por el Fondo vayan a tener éxito y, en consecuencia, el inversor debe asumir que es posible que no se alcancen los objetivos iniciales de rentabilidad del Fondo.

Además, los inversores deben estar en condiciones financieras de comprometer dinero durante el período recomendado y ser capaces de soportar una pérdida del cien por cien (100%) de su capital comprometido. Por lo tanto, deben tener la capacidad financiera y la voluntad de poner en riesgo todo el capital comprometido.

¿Cuáles son los costes?

Costes a lo largo del tiempo

La reducción del rendimiento (RIY) muestra el impacto que tendrán los costes totales que usted paga en el rendimiento de la inversión que puede obtener. Los costes totales tienen en cuenta los costes únicos, corrientes y accesorios. Los importes indicados aquí son los costes acumulativos en sí. Las cifras asumen que usted invertirá diez mil euros (10.000 EUR). Las cifras son estimaciones, por lo que pueden cambiar en el futuro.

La persona que le venda este producto o le asesore al respecto puede cobrarle otros costes de los que la Sociedad Gestora no tiene constancia. 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.

Inversión de 10.000 EUR	Con salida al finalizar el período de mantenimiento recomendado
Costes totales	1.601,36 EUR
Impacto sobre la reducción del rendimiento (RIY) cada año	2,5%

El siguiente cuadro muestra el impacto anual que pueden tener los diferentes tipos de costes en el rendimiento de la inversión al final del período recomendado de mantenimiento y el significado de las distintas categorías de costes.

Composición de los costes	Costes únicos	Costes de entrada	1,00%	Impacto de costes que usted paga al hacer su inversión. Esta es la cantidad máxima que pagará y podría pagar menos.
		Costes de salida	0%	El impacto de los costes de salida de su inversión a su vencimiento.
	Costes corrientes	Costes de operación de la cartera	0,5%	El impacto de los costes que tendrán para nosotros la compra y venta de las inversiones subyacentes del producto.
		Otros costes corrientes*	2,0%	El impacto de los costes que asumimos por la gestión de sus inversiones, el mantenimiento de sus inversiones y los gastos asociados a su inversión.
	Costes accesorios	Comisiones de rendimiento	0%	El impacto de la comisión de rendimiento.
		Participaciones en cuenta (<i>carried interests</i>)	20%	El impacto de las participaciones en cuenta (<i>carried interest</i>). Esta comisión sólo se cobrará cuando se le haya devuelto íntegramente su inversión más el retorno preferente.

*Teniendo en cuenta que durante el periodo de inversión del Fondo este porcentaje se calcula sobre el total de los compromisos de inversión y durante el periodo de desinversión, se calcula sobre el coste de adquisición de la cartera activa.

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

El período de mantenimiento de la inversión será el de duración del Fondo, que se prevé que sea de diez (10) años (sin perjuicio de las posibles prórrogas que puedan adoptarse de conformidad con el reglamento de gestión del Fondo).

El inversor que pretenda vender su participación deberá notificarlo por escrito a la Sociedad Gestora, quien deberá dar su consentimiento a dicha transmisión, salvo que dicha transmisión se encuentre dentro de los supuestos que no requieren el consentimiento de la Sociedad Gestora de conformidad con el reglamento de gestión del Fondo.

¿Cómo puedo reclamar?

Si ha suscrito participaciones del Fondo a través de un asesor o distribuidor distinto de la Sociedad Gestora, deberá ponerse en contacto con el Servicio de Atención al Cliente de su asesor o distribuidor.

Si tiene alguna queja sobre el producto o la actuación del productor o distribuidor, puede presentar una reclamación al Servicio de Atención al Cliente del Fondo a través de los siguientes canales:

- Enviando un email a: Client-Service@tikehaucapital.com con copia a Fund-Ops-PE@tikehaucapital.com; o
- Alternativamente, enviando un escrito a 32 rue de Monceau, 75008 Paris, France.

Este servicio está obligado a atender y resolver las quejas y reclamaciones presentadas por sus clientes en un plazo máximo de dos (2) meses.

Otra información de interés

Puede obtener información adicional sobre el Fondo en el domicilio social de la Sociedad Gestora. Asimismo, puede solicitar dicha información a su asesor o distribuidor.