

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.

Tikehau Strategic Focus High Yield Fund («el Compartimento»)

un subfondo de MAZE UCITS (el "Fondo")

Clase C1 HEDGED GBP – LU1808320177

DESTINADO ÚNICAMENTE A LOS INVERSORES FUNDADORES

Productor del PRIIP: Andbank Asset Management Luxembourg
<https://www.andbank.com>

Para más información, llame al +352 27 49 76 1

La Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") en Luxemburgo es responsable de la supervisión de Andbank Asset Management Luxembourg en relación con el presente Documento de datos fundamentales.

Tikehau Strategic Focus High Yield Fund está autorizada en Luxemburgo y regulada por la CSSF.

Este producto está gestionado por Andbank Asset Management Luxembourg, que está autorizado en Luxemburgo y supervisado por CSSF.

Datos exactos a: 15 de febrero de 2024

¿Qué es este producto?

Tipo

- Este producto es una clase de acciones del Subfondo y está denominado en GBP. El fondo es una sociedad de inversión abierta de capital variable ("SICAV") y está habilitado como organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios ("OICVM") sujeto a la Parte I de la ley luxemburguesa, de 17 de diciembre de 2010, relativa a los organismos de inversión colectiva ("Ley de fondos de inversión"), que transpone la Directiva 2009/65/CE relativa a los OICVM.
- Como fondo de inversión, el retorno del Subfondo depende de la rentabilidad de sus activos subyacentes.

Objetivo de inversión:

- El objetivo del Subfondo es generar altos niveles de ingresos y aumentar el capital mediante inversiones principalmente en bonos corporativos con calificación inferior al grado de inversión cotizados en EE. UU. y obligaciones con interés variable emitidas por empresas de pequeña a mediana capitalización.

Política de inversión:

- La estrategia de inversión del Subfondo consiste en invertir ante todo en bonos de alto rendimiento, principalmente de los Estados Unidos. El Subfondo buscará invertir en bonos y valores relacionados emitidos por pequeñas y medianas empresas estadounidenses.
- El Subfondo trata de maximizar la rentabilidad ajustada al riesgo de la cartera centrándose en títulos de crédito con calificación B y CCC emitidos por pequeñas y medianas empresas que los gestores de activos de mayor tamaño suelen ignorar, e incluyendo también algunos títulos seleccionados con calificación BB. El Subfondo buscará valores que ofrezcan un buen nivel de rendimiento y la perspectiva de revalorización del capital, así como métricas de crédito (apalancamiento y cobertura de intereses) que sean similares o superiores a las de equivalentes de mayor tamaño y menor rendimiento.
- Se llevará a cabo un análisis de los bonos para el Subfondo sobre la base de que esos bonos se mantendrán hasta el vencimiento, aunque podrán venderse antes del mismo. El Subfondo invertirá en una cartera diversificada de inversiones de medio a largo plazo. Se aplicará especial cuidado para orientar el Subfondo hacia una duración particular o periodos de reembolso que ofrezcan niveles atractivos de rendimiento o rentabilidad total en cualquier fase del ciclo económico.
- El Subfondo también puede invertir en participaciones de OICVM, incluidos ETF, que invierten en bonos de alto rendimiento.
- El Subfondo puede utilizar instrumentos financieros derivados con fines de gestión eficiente de la cartera, con fines de inversión/especulativos y con fines de cobertura siempre que sea beneficioso para los accionistas.
- De forma accesoria, el Subfondo podrá mantener hasta el 20% de sus activos líquidos, como los depósitos bancarios a la vista, de conformidad con las disposiciones del artículo 41 (2) de la Ley de 17 de diciembre de 2010. Sin perjuicio de la anterior disposición, este límite del 20% solo podrá superarse temporalmente durante un periodo estrictamente necesario cuando, debido a unas

condiciones de mercado excepcionalmente desfavorables, así se requiera y cuando superar ese límite esté justificado para proteger los intereses de los inversores, por ejemplo, en circunstancias muy graves como el atentado del 11 de septiembre o la quiebra de Lehman Brothers en 2008.

- El Subfondo no invertirá más del 10% de sus activos en participaciones de OICVM u otros OIC, incluidos ETF.
- El Subfondo se gestiona activamente sin referencia a ningún índice.
- Este producto financiero no promueve características medioambientales o sociales ni tiene un objetivo sostenible.
- Las inversiones subyacentes de este producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.
- Dado el objetivo y la política de inversión indicados arriba, así como el perfil de riesgo y remuneración del producto, el periodo de mantenimiento recomendado es de 5 años.

Reembolso y negociación: Los accionistas pueden reembolsar acciones bajo petición cualquier día que sea un día hábil bancario en Luxemburgo.

Política de distribución: Los ingresos generados por el Subfondo se distribuyen.

Dirigido a inversores fundadores

Este producto está dirigido únicamente a inversores fundadores. El Subfondo puede ser adecuado para inversores que busquen una estrategia de ingresos de alto riesgo para complementar una cartera básica existente, o que deseen aumentar potencialmente el rendimiento a largo plazo y que puedan asumir los riesgos adicionales inherentes al Subfondo. El Subfondo puede ser adecuado para inversores con un horizonte de inversión de al menos 5 años.

No hay inversión mínima.

Plazo

El Subfondo y la clase de acciones se han constituido por un periodo indefinido. El productor no puede finalizarlo de forma unilateral. El consejo de administración o una junta general extraordinaria de accionistas puede poner fin a este producto en las condiciones previstas en el folleto.

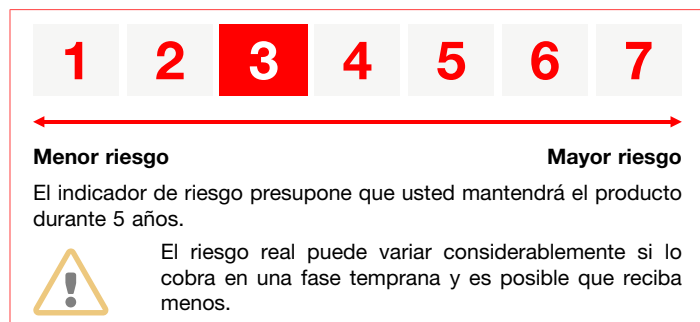
Información práctica

Depositario: Citibank Europe plc, Luxembourg Branch, 31 zone d'activités Bourmicht, L-8070 Bertrange, Gran Ducado de Luxemburgo.

Información adicional: El folleto del Fondo y los informes periódicos se presentan para todo el Fondo. Los activos y pasivos de cada subfondo están segregados por ley, lo que significa que los pasivos atribuidos a un subfondo no pueden afectar al otro subfondo. Los accionistas tienen derecho a convertir sus acciones en acciones de otro subfondo/acciones del Fondo, tal como se describe en la sección "Conversión de acciones" del folleto. Las copias del folleto y de los últimos informes anuales y semestrales, así como otra información práctica, como el último precio de las acciones, pueden obtenerse gratuitamente, en inglés, en el domicilio social del Fondo: 4, ue JRean Monnet L-2180 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo, y en el siguiente sitio web: www.andbank.com/luxembourg.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Riesgos



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 3 en una escala de 7, lo que significa un riesgo medio bajo.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted 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 cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable indicados son ejemplos que utilizan los peores y mejores datos y el promedio de rentabilidad del producto de los últimos 10 años, a través de la identificación, dependiendo de los escenarios de rentabilidad y según se define en el reglamento de la UE relativo al documento de datos fundamentales, de todos los subintervalos superpuestos que individualmente (i) sean iguales en duración al periodo de mantenimiento recomendado que comienza o finaliza cada mes dentro de ese periodo de 10 años o (ii) sean iguales o de menor duración que el periodo de mantenimiento recomendado, pero iguales o de mayor duración que un año, que finalicen al final de ese periodo de 10 años. Los mercados podrían evolucionar de forma muy diferente en el futuro.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Desfavorable: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 31 de diciembre de 2021 y 29 de diciembre de 2023.

Moderado: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 30 de octubre de 2015 y 30 de octubre de 2020.

Favorable: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 26 de febrero de 2016 y 26 de febrero de 2021.

Período 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 (período de mantenimiento recomendado)
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. Rendimiento medio cada año	£ 7.099 -29,0%	£ 6.229 -9,0%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	£ 7.878 -21,2%	£ 8.594 -3,0%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	£ 10.067 0,7%	£ 10.977 1,9%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	£ 13.124 31,2%	£ 12.777 5,0%

¿Qué pasa si Andbank Asset Management Luxembourg no puede pagar?

Usted está expuesto al riesgo de que Andbank Asset Management Luxembourg sea incapaz de cumplir sus obligaciones en relación con el producto. Esto puede afectar de una forma sustancialmente adversa al valor del producto y podría dar lugar a la pérdida de parte o la totalidad de su inversión en el producto. Las pérdidas potenciales no están cubiertas por ningún plan de compensación o protección a 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 de la incidencia que tienen en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Las tablas muestran las cantidades que se deducen de su inversión para sufragar distintos tipos de costes. Estas cantidades dependen de cuánto invierta y del tiempo que mantenga el producto. Las cantidades indicadas aquí son ejemplos basados en un importe de inversión hipotético y en diferentes periodos de inversión posibles.

Hemos asumido que (i) en el primer año recibiría la cantidad que invirtió (rentabilidad anual del 0%). Para los demás periodos de mantenimiento, hemos asumido que el producto evoluciona como se describe en el escenario moderado y (ii) que se invierte £ 10.000.

Ejemplo de inversión £ 10.000	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años (período de mantenimiento recomendado)
Costes totales	£ 135	£ 763
Incidencia anual de los costes*	1,3%	1,4%

* Esto ilustra el modo en que los costes reducen su retorno cada año durante el periodo de mantenimiento. El ejemplo muestra que, si sale en el periodo de mantenimiento recomendado, su retorno medio por año está proyectado en 3,3% antes de costes y 1,9% después de costes.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		Incidencia anual de los costes en caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	0,00% , no cobramos ningún gasto de entrada. En caso de conversión a otra clase o a otro subfondo, no se cobra comisión de conversión, pero se le puede solicitar que soporte la diferencia en la suscripción si fuera mayor.	hasta £ 0
Costes de salida	0,00% , no cobramos una comisión de salida por este producto, pero es posible que la persona que se lo venda sí lo haga.	hasta £ 0
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	1,14% al año, en función del valor de su inversión. Esta cifra es una estimación basada en los costes reales del ejercicio anterior.	£ 114
Costes de operación	0,21% 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.	£ 21
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	0,00% . Este producto no aplica ninguna comisión de resultados.	£ 0

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

Periodo de mantenimiento recomendado ("PMR"): 5 años

El PMR se ha definido teniendo en cuenta la política de inversión y el perfil de riesgo y remuneración indicados arriba. Debe estar preparado para mantener la inversión durante al menos 5 años. No obstante, puede reembolsar su inversión sin penalización antes de que finalice el PMR, o mantener su inversión durante más tiempo. Los inversores pueden solicitar el reembolso de acciones antes de las 17:00, hora de Luxemburgo, el día hábil anterior al día de valoración. Los formularios de suscripción recibidos después de esta fecha y hora surtirán efecto el siguiente día de valoración. Cualquier cobro antes del fin del PMR puede tener consecuencias negativas sobre su inversión.

A fin de evitar el efecto de dilución, el consejo de administración tiene potestad para cobrar un "cargo por dilución" sobre la suscripción, reembolso o conversión de acciones. De cobrarse, el cargo por dilución se pagará al Subfondo y no superará el 2% del valor liquidativo por acción correspondiente.

¿Cómo puedo reclamar?

Las consultas o quejas de los inversores deben remitirse a la Sociedad Gestora en Andbank Asset Management Luxembourg, 4 Rue Jean Monnet, L-2180 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo o en compliance@aaml.lu y las respuestas se harán por escrito. Puede solicitar de forma gratuita la política de tratamiento de quejas establecida por la Sociedad Gestora poniéndose en contacto con la misma en la dirección de correo electrónico compliance@aaml.lu o a través del siguiente sitio web: www.andbank.com.

Otros datos de interés

Gestor de Inversiones: Tikehau Capital North America LLC412 West 15th St 18th Floor, Nueva York.

Escenarios de rentabilidad: Puede consultar escenarios de rentabilidad pasados, que se actualizan con frecuencia mensual en <https://andbank-am-lux.priips-scenarios.com/LU1808320177/en/KID/>.

Rentabilidad histórica: Puede descargar la rentabilidad histórica del último / de los últimos 4 año(s) desde nuestro sitio web en <https://andbank-am-lux.priips-performance-chart.com/LU1808320177/en/KID/>.