

Catégorie d'actions R-Acc-EUR (ISIN : LU2147879543)

Tikehau Fund - Tikehau International Cross Assets

Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

Nom du produit	Tikehau Fund - Tikehau International Cross Assets
Initiateur du PRIIP	Tikehau Investment Management SAS (la « Société de gestion »), une société de gestion française agréée par l'Autorité des marchés financiers sous le numéro GP-07000006, appartenant au groupe Tikehau Capital.
Contact	https://www.tikehaucapital.com/ Pour de plus amples informations : +33 (0)153590500 Client-Service@tikehaucapital.com
Code ISIN	Action R-Acc-EUR LU2147879543
Autorité compétente	Commission de Surveillance du Secteur Financier
Dernière mise à jour : 20 janvier 2023	

En quoi consiste ce produit ?

TYPE

Ce produit est un compartiment d'un organisme de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM) de droit luxembourgeois constitué sous la forme d'une société d'investissement à capital variable (SICAV). Le prospectus et les rapports périodiques sont établis pour l'ensemble de la SICAV. L'actif et le passif des différents compartiments sont ségrégués. Par ailleurs, tout actionnaire a le droit d'échanger les actions qu'il détient dans le Compartiment contre des actions d'autres compartiments de la SICAV sous réserve des conditions détaillées dans le prospectus de la SICAV.

Le Compartiment est soumis à l'autorisation de la Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Dépositaire : CACEIS Bank

Le prospectus du Fonds, les derniers documents annuels et périodiques ainsi que la politique de rémunération seront adressés sur simple demande des actionnaires auprès de : Tikehau Investment Management – 32 rue de Monceau 75008 Paris / Tél. : 01 53 59 05 00 / E-mail : client-service@tikehaucapital.com et sont disponibles sur le site Internet de la Société de gestion : <http://www.tikehaucapital.com>.

La valeur nette d'inventaire est calculée chaque jour et est disponible sur le site Internet de la Société de gestion.

DUREE

La SICAV est constituée pour une durée indéterminée. Le Compartiment peut être dissous de manière anticipée à l'initiative du conseil d'administration du Fonds. Les modalités de dissolution du Compartiment sont décrites plus en détail dans les statuts de la SICAV.

OBJECTIFS

Tikehau International Cross Assets (le « **Compartiment** ») est un compartiment de Tikehau Fund (le « **Fonds** »). Le Compartiment vise à réaliser, pour cette Catégorie d'actions, une performance supérieure à

l'€STR +150 points de base

, nette des frais de gestion, sur un horizon d'investissement minimum recommandé de 5 ans.

L'attention des investisseurs est attirée sur le fait que le Compartiment est activement géré et s'appuie sur un indice de référence exclusivement en tant qu'indicateur de performance ex post et, le cas échéant, pour calculer la commission de performance.

La stratégie d'investissement du Compartiment réside dans la gestion à la fois active et discrétionnaire d'un portefeuille diversifié d'actions (entre -20 et 100 % de l'actif net du Compartiment) et de titres de créances (entre 0 et 100 % de l'actif net du Compartiment) de tous secteurs économiques et zones géographiques.

Le Compartiment peut investir dans des titres appartenant à la catégorie haut rendement (« High Yield ») (notation inférieure à BBB- selon S&P/Fitch ou Baa3 chez Moody's), laquelle présente un caractère plus spéculatif et un risque de défaut plus important, en contrepartie d'un rendement plus élevé. Le Compartiment peut également investir jusqu'à 10 % de son actif net dans des titres de créance sans notation. Afin d'évaluer la qualité de crédit de ces actifs, la Société de gestion mène, sur ces titres de créance, sa propre analyse de crédit indépendante des notations émises par ces agences. Le DV01 (Dollar Value of a basis point), qui mesure la sensibilité du portefeuille à une variation de 1 point de base des taux d'intérêt, se situe entre -0,1 % et +0,1 % de la VNI. Le Compartiment peut également investir dans des obligations d'État. Le Compartiment peut investir jusqu'à 10 % de son actif net dans chacune des catégories suivantes : (i) titres défaillants/en difficulté, sous réserve du fait que si lesdits titres représentent plus de 10 % de l'actif net du Compartiment à la suite d'un déclassement potentiel de la notation de leurs émetteurs, l'excédent sera vendu dès que possible, dans des conditions de marché normales et au mieux des intérêts des Actionnaires ; (ii) actions de sociétés de titrisation cotées ou non cotées et parts d'OPCVM et/ou d'OPC (y compris ceux gérés par la Société de gestion). En outre, le Compartiment peut investir dans des obligations financières subordonnées, y compris des obligations convertibles conditionnelles (CoCo), dans la limite de 20 % de son actif net.

L'exposition nette aux devises autres que la devise de référence du Compartiment peut aller jusqu'à 100 % de l'actif net du Compartiment. L'exposition du Compartiment au risque de change peut atteindre 100 % de l'actif net.

Pour mettre en œuvre les stratégies susmentionnées, le Compartiment peut recourir à des produits dérivés dans un but de couverture ou d'exposition à ces classes d'actifs, y compris des titres comportant des dérivés incorporés négociés sur des marchés réglementés, organisés ou de gré à gré de la zone euro et/ou internationaux.

La Société de gestion pourra déclencher un mécanisme de plafonnement pour limiter les rachats (veuillez consulter le prospectus).

Les actionnaires peuvent demander quotidiennement le rachat des parts ou actions du Compartiment, conformément aux dispositions du prospectus. Le montant de souscription minimum applicable aux actions R-Acc-EUR s'élève à 100 EUR. La catégorie d'actions R-Acc-EUR capitalise les revenus.

INVESTISSEURS DE DETAIL VISES

Tous les investisseurs disposant des connaissances et de l'expérience nécessaires pour comprendre les caractéristiques et risques de l'investissement, visant une performance sur un horizon d'investissement d'au moins 5 ans et capables de supporter une perte totale du capital investi.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

INDICATEUR DE RISQUE

Risque le plus faible, Risque le plus élevé,
 rendement potentiellement plus faible rendement potentiellement plus élevé



L'indicateur de risque suppose que vous conservez le produit pendant 5 ans (selon la période de détention recommandée).

L'indicateur synthétique de risque (« **ISR** ») permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 3 sur 7 (niveau de risque faible à moyen) du fait de son exposition globale aux marchés de taux au travers de titres appartenant à la catégorie « Investment Grade » et, dans une moindre mesure, à la catégorie « High Yield » (CoCo compris), qui offre une performance supérieure en contrepartie d'un risque de défaut plus élevé.

- L'ISR permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer ;
- Le capital initialement investi n'étant pas couvert par une garantie, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Risques pertinents non pris en compte dans cet indicateur :

Les principaux risques du Compartiment sont le risque de perte du capital, le risque de contrepartie, le risque de liquidité, le risque en matière de durabilité et le risque de crédit. Pour une description de l'ensemble des risques, veuillez vous référer au prospectus du Compartiment. La survenance de l'un des risques peut entraîner une diminution de la valeur nette d'inventaire du Compartiment.

AVERTISSEMENT : CE COMPARTIMENT PEUT INVESTIR JUSQU'À 100 % DE SON ACTIF DANS DES OBLIGATIONS DE FAIBLE QUALITÉ DE CRÉDIT, IL PRÉSENTE DONC UN RISQUE DE CRÉDIT TRÈS ÉLEVÉ.

SCENARIOS DE PERFORMANCE

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision. Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne au cours des 5 dernières années.

Période d'investissement recommandée : 5 ans Investissement : 10 000 € Scénarios		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement		
Tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	8 633 €	6 476 €
	Rendement annuel moyen	-13,67 %	-8,32 %
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	9 197 €	6 476 €
	Rendement annuel moyen	-8,03 %	-8,32 %
Modéré	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10 187 €	11 003 €
	Rendement annuel moyen	1,87 %	1,93 %
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	11 514 €	13 219 €
	Rendement annuel moyen	15,14 %	5,74 %

Ce tableau montre les sommes que vous pourriez obtenir sur 5 ans, en fonction de différents scénarios, en supposant que vous investissiez 10.000 €. Les différents scénarios montrent comment votre investissement pourrait se comporter. Vous pouvez les comparer avec les scénarios d'autres produits.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Que se passe-t-il si Tikehau Investment Management n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

La Société de gestion est une société de gestion de portefeuille agréée et réglementée par l'Autorité des Marchés Financiers qui doit respecter les règles d'organisation et d'exploitation, notamment en ce qui concerne les fonds propres, dans l'optique de limiter le risque de défaut. Il est néanmoins précisé que les actifs du Compartiment sont distincts de ceux de la Société de gestion et que, en conséquence, le défaut éventuel de la Société de gestion n'entraînera pas le défaut du Compartiment dans la mesure où la gestion du Compartiment peut être transférée à une autre société de gestion.

Le risque de défaut du Compartiment reste donc lié au risque de défaut des actifs qu'il détient dans le contexte de la mise en œuvre de sa stratégie d'investissement. Les pertes potentielles de tout investisseur liées à ce risque de défaut ne sont pas couvertes par un mécanisme de garantie ou d'indemnisation de l'investisseur.

Il est également précisé que l'établissement de crédit, Caceis Bank, en sa qualité de dépositaire du Compartiment responsable de la garde des actifs (le « **Dépositaire** ») peut présenter un risque de défaut, auquel cas les actifs détenus par le Dépositaire pourraient être perdus. Le risque de perte des actifs est néanmoins limité par l'application des règles prévues dans les réglementations applicables, notamment en ce qui concerne la ségrégation des actifs. Le Dépositaire est responsable en cas de violation de ses obligations, de façon délibérée ou par négligence.

Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de l'ensemble des coûts sur votre investissement au fil du temps.

COÛTS AU FIL DU TEMPS

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Les montants dépendent du montant investi, de la durée de détention du produit et de la performance de celui-ci. Ces montants dépendent du montant que vous investissez et du temps pendant lequel vous détenez le produit. Ces chiffres sont des estimations et peuvent changer à l'avenir.

- Nous avons supposé qu'au cours de la première année, vous récupérez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0%).
- Pour les autres périodes de détention, nous avons supposé que le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.

Investissement : 10 000 €	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
Coûts totaux	306,30 €	1 162,00 €
Incidence des coûts annuels (*)	3,06 %	2,32 % par an

(*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 2,96 % avant déduction des coûts et de -0,16 % après cette déduction. Il se peut que nous partagions les coûts avec la personne qui vous vend le produit afin de couvrir les services qu'elle fournit.

COMPOSITION DES COÛTS

Coûts d'entrée ou de sortie ponctuels		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	1,00 % maximum du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Ceci inclut le coût de distribution de votre produit.	Jusqu'à 100,00 €
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de coûts de sortie pour ce produit.	Jusqu'à 0,00 €
Coûts récurrents facturés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	1,61 % de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit des coûts que nous prélevons chaque année pour gérer vos investissements.	159,09 €
Coûts de transaction	0,17 % de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit.	16,73 €
Coûts récurrents facturés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats	10,00 % de la performance annuelle nette des frais de gestion supérieure à celle de l'indice de référence €STR +150 pb sur une période de référence de cinq ans, à condition que cette commission de performance soit supérieure à 0 durant la période de référence concernée. Le montant effectif variera en fonction de la performance de votre investissement.	28,70 €

Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

Période de détention recommandée **5 ans**

La période de détention recommandée correspond à la période minimale recommandée pour maximiser la probabilité d'atteindre les objectifs de la stratégie. Vous pouvez demander le rachat de vos actions gratuitement à tout moment.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Les réclamations au sujet du comportement de votre agent de distribution doivent être adressées à l'agent avec une copie à Tikehau Investment Management, via les coordonnées indiquées ci-dessous.

Les réclamations au sujet de la Société de gestion doivent être adressées par courrier à Tikehau Investment Management – 32 rue de Monceau 75008 Paris ou envoyées à l'adresse e-mail suivante : client-service@tikehaucapital.com. La procédure de réclamation complète est disponible sur notre site Internet www.tikehaucapital.com.

Autres informations pertinentes

Les informations sur la performance passée du Compartiment sont disponibles sur le site Internet de la Société de gestion.

Conformément à la réglementation applicable, le prospectus de la SICAV, les derniers rapports annuels et périodiques ainsi que la politique de rémunération seront adressés sur simple demande des actionnaires auprès de : Tikehau Investment Management – 32 rue de Monceau 75008 Paris / Tél. : 01 53 59 05 00 / E-mail : client-service@tikehaucapital.com et sont disponibles sur le site Internet de la Société de gestion : <http://www.tikehaucapital.com>.

Le Compartiment peut être constitué d'autres types d'actions. Vous trouverez de plus amples informations concernant ces catégories d'actions dans le prospectus de la SICAV ou sur le site Internet de la société.