Informations clés pour l'investisseur

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de cet OPCVM. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans cet OPCVM et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

Tikehau Fund - Tikehau SubFin Fund

Action A-Dis-EUR (ISIN LU1585264507)

Compartiment de Tikehau Fund. Un OPCVM géré par Tikehau Investment Management

Objectifs et politique d'investissement

Tikehau SubFin Fund (le « Compartiment ») est un compartiment de Tikehau Fund (le « Fonds »). Le Compartiment vise la réalisation d'une performance annualisée supérieure à celle de l'indice de référence BoAML euro 3-5 Index, minorée des commissions de gestion, avec un horizon d'investissement de plus de 3 ans.

L'attention des investisseurs est attirée sur le fait que le style de gestion du portefeuille ne consistera jamais à reproduire la composition d'un indice de référence.

La stratégie d'investissement consiste à gérer de manière active et discrétionnaire un portefeuille diversifié essentiellement composé de titres de créance privés et publics (principalement des titres de créance subordonnés : Tier 1, Upper ou Lower Tier 2 ou autres). Le portefeuille sera doté d'une notation moyenne minimum de B+ (par Standard and Poor's, ou B1 par Moody's), tandis que la notation minimum sera de CCC.

Les titres de créance appartenant à la catégorie des financements subordonnés présentent un risque de défaut plus important, en compensation d'une rémunération plus élevée. Une dette est dite subordonnée lorsque son remboursement dépend du remboursement préalable d'autres créanciers (créanciers privilégiés et créanciers non garantis). Ainsi, le créancier subordonné sera remboursé après les créanciers ordinaires, mais avant les actionnaires.

Le Compartiment peut investir jusqu'à 130 % de son actif net dans des titres de créance émis dans la zone euro (y compris des obligations convertibles, des obligations convertibles contingentes (« Coco ») à hauteur maximale de 100 % de l'actif net du Compartiment).

À des fins de couverture ou d'exposition, le Compartiment peut investir jusqu'à 100 % de son actif net dans des instruments financiers dérivés, tels que des contrats futures, des options, des swaps, des dérivés de crédit et des « Contracts for Difference ». Il peut également investir dans des techniques de gestion efficace de portefeuille.

Le Compartiment peut également investir jusqu'à 10 % de son actif net dans des OPCVM et/ou d'autres OPC (y compris ceux gérés par Tikehau Investment Management).

Le Compartiment peut être exposé à hauteur de 10 % maximum de son actif net aux marchés d'actions, soit directement par des actions de toutes capitalisations et de toutes zones géographiques, soit via des OPCVM ou des instruments financiers dérivés.

Le Compartiment peut investir son excédent de trésorerie dans des comptes de dépôt à terme. Ces dépôts peuvent représenter jusqu'à 100 % des actifs du Compartiment.

Enfin, le Compartiment peut investir jusqu'à 10 % de son actif net dans des instruments ABS/MBS et jusqu'à 10 % de son actif net dans des titres défaillants/en difficulté du fait d'un déclassement potentiel de la notation de leurs émetteurs (c'est-à-dire des titres fortement exposés à un risque de paiement non honoré et dont la notation est inférieure à « CCC » de l'avis de Standard & Poor's, ou notation équivalente de l'avis de toute autre agence).

Enfin, l'équipe d'investissement applique également une politique d'investissement responsable qui se matérialise par : (i) le respect des exclusions du groupe Tikehau Capital (par exemple le charbon thermique, le tabac ou les armes qui sont très controversées) lors de la sélection des émetteurs ; et (ii) l'intégration de facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (« ESG ») tout au long du cycle de vie de l'investissement.

La fourchette de sensibilité au marché obligataire sera comprise entre 0 et 6.

L'horizon d'investissement recommandé est d'au moins 3 ans.

Les ordres de souscription et de rachat doivent être reçus par l'agent de registre et de transfert avant 12h00 (midi), et seront réglés au plus tard le deuxième jour ouvrable bancaire suivant la date de valorisation applicable.

Les actions A-Dis-EUR sont des actions de distribution.

Les actions A-Dis-EUR sont réservées aux investisseurs avertis, suffisamment expérimentés et dotés des connaissances suffisantes pour évaluer les risques liés à un investissement dans des instruments financiers complexes tels que des Cocos, des instruments ABS/MBS et des titres en difficulté/défaillants, et dont la souscription initiale minimale est de 1 000 EUR.

Profil de risque et de rendement

Cette catégorie d'actions du Compartiment relève de la catégorie de risque 4 en raison de la volatilité de sa valeur liquidative. La volatilité de la valeur liquidative provient de la volatilité des cours des actifs détenus en portefeuille, laquelle influence la valorisation de la catégorie d'actions, qui prend également en compte les différents frais et dépenses qui lui sont appliqués.

Les données historiques, telles que celles utilisées pour calculer l'indicateur synthétique, peuvent ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du Compartiment.

La catégorie de risque associée à ce Compartiment n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps.

La catégorie la plus faible ne signifie pas que le produit est sans risque.

Le capital initialement investi ne bénéficie d'aucune garantie.

Risques importants non pris en compte dans cet indicateur :

Risque de crédit : le risque de crédit désigne le risque que l'émetteur d'un titre obligataire (instruments du marché monétaire compris) détenu par le Compartiment manque à ses obligations de payer les intérêts et de rembourser le principal et que le Compartiment ne recouvre pas son investissement. 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

Le risque de liquidité : il s'agit de la difficulté ou l'impossibilité de disposer de certains titres détenus en portefeuille en temps opportun et au prix de valorisation du portefeuille, en raison de la taille réduite du marché ou de l'absence de volume sur le marché où sont habituellement négociés ces titres.

Le risque de contrepartie : les Compartiments seront soumis au risque d'incapacité de toute contrepartie (y compris le Dépositaire et les Courtiers compensateurs) à effectuer des transactions, que ce soit en raison de sa propre insolvabilité ou de celle de tiers, d'une faillite, d'une illiquidité ou d'une perturbation du marché ou d'autres causes et qu'elles résultent de raisons systémiques ou autres.

Le risque lié aux produits dérivés : Le Compartiment peut avoir recours à des instruments financiers à terme, ce qui pourra induire un risque de baisse de la valeur liquidative plus significative et rapide que celle des marchés sur lesquels le Compartiment est investi.

Pour une description de l'ensemble des risques, veuillez vous référer au prospectus du Fonds.

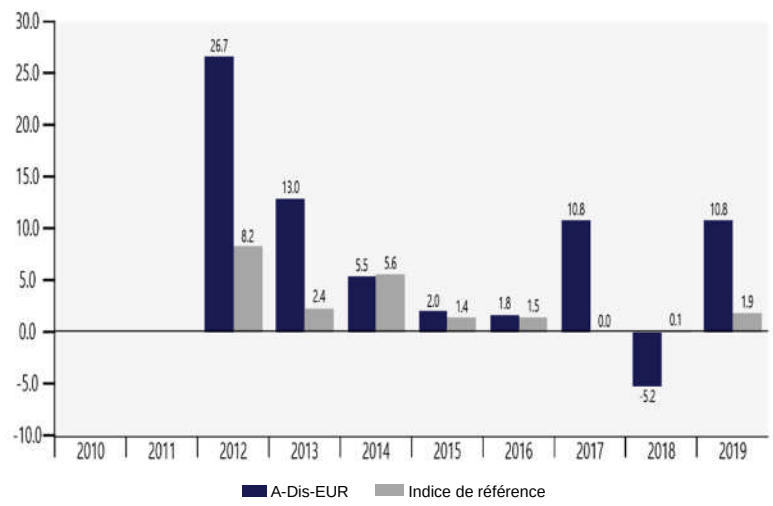
Frais

Les frais et les commissions prélevés servent à couvrir les coûts d'exploitation du Compartiment, y compris les coûts découlant de sa commercialisation et sa distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement		
Frais d'entrée	1,00%	Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi ou que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué. Dans certains cas, les frais payés peuvent être inférieurs à ceux affichés. L'investisseur peut demander à son conseiller financier ou à son distributeur le montant exact des frais d'entrée et de sortie.
Frais de sortie	Néant	
Frais prélevés par le Compartiment sur une année		
Frais courants	1,66%	Le pourcentage indiqué est basé sur les frais de l'exercice précédent (frais de gestion fixes et frais de transfert) clôturé le 31 décembre 2019. Ces frais peuvent varier d'un exercice à l'autre. Ils ne comprennent pas : les commissions de performance et les frais d'intermédiation excepté dans le cas de frais d'entrée et/ou de sortie payés par le Compartiment lors de l'achat ou de la vente de parts dans un autre organisme de placement collectif.
Frais prélevés par le Compartiment dans certaines circonstances		
Commission de performance	10 % de la performance au-delà de celle de l'indice de référence BoAML 3-5, avec un High Water Mark. Montant de la commission de performance prélevée au titre du dernier exercice : 0,95%	

Pour de plus amples informations, veuillez-vous référer à la rubrique « Coûts » du prospectus du Fonds disponible sur le site Internet www.tikehaucapital.com, ou auprès de Tikehau Investment Management, 32 rue de Monceau, 75008 Paris.

Performances passées



Le Compartiment a été créé le 24/07/2017.
L'action A-Dis-EUR a été créée le 24/07/2017.
Les performances passées ne sont pas constantes dans le temps et ne préjugent pas des performances futures.
Les performances du Compartiment sont présentées après déduction de tous les frais prélevés.
Les performances ci-contre sont exprimées en pourcentage.

La devise de base de l'action est l'euro (EUR).
La devise de base du Compartiment est l'euro (EUR).
Les performances ci-contre sont exprimées en pourcentage. L'attention des investisseurs est attirée sur le fait que le style de gestion du portefeuille ne consistera jamais à reproduire la composition d'un indice de référence. Cet indice de référence peut être utilisé comme indicateur de performance à l'avenir.
Indice de référence Indice BoAML euro 3-5.

Informations pratiques

Dépositaire : CACEIS Bank, Luxembourg

Fiscalité : Selon votre régime fiscal, les plus-values et revenus éventuels liés à la détention d'actions du Compartiment peuvent être imposables. Nous vous conseillons de vous renseigner à ce sujet auprès du distributeur du Fonds ou de votre conseiller fiscal. L'action de ce Compartiment n'a pas été enregistrée en vertu de la loi US Securities Act of 1933. Elle ne peut pas être offerte ou vendue, directement ou indirectement, aux Etats-Unis au bénéfice ou pour le compte d'une « US Person », selon la définition de la réglementation américaine « Regulation S ».
Le prospectus du Compartiment, les derniers documents annuels et périodiques ainsi que la politique de rémunération sont adressés sur simple demande du porteur auprès de : Tikehau Investment Management - 32 rue de Monceau 75008 Paris / Tél. : +33 (0)1 53 59 05 00 / E-mail : client-service@tikehaucapital.com.
La valeur liquidative est calculée chaque jour ouvrable bancaire au Luxembourg et en France et est disponible auprès de Tikehau Investment Management, sur son site Internet : www.tikehaucapital.com.
La responsabilité de Tikehau Investment Management ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus du Compartiment.
Le Compartiment peut être constitué d'autres types d'actions. Vous pouvez trouver de plus amples informations concernant ces actions dans le prospectus du Compartiment ou sur le site Internet de la société.
Chaque Compartiment correspond à une partie distincte de l'actif et du passif du Fonds. Par conséquent, les actifs de chaque Compartiment répondent exclusivement des droits des investisseurs relatifs à ce Compartiment et de ceux des créanciers dont la créance est née à l'occasion de la constitution, du fonctionnement ou de la liquidation de ce Compartiment.
Le présent document décrit un Compartiment du Fonds.
Ce Compartiment est agréé au Luxembourg et réglementé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier au Luxembourg (CSSF).
Tikehau Investment Management est une société de gestion de portefeuille agréée en France et réglementée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Les informations clés pour investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 02/12/2020.