



## Informations clés pour l'investisseur

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs du présent fonds. 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 ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire afin de décider en connaissance de cause d'investir ou non.

# Tikehau SubFin Fund

Catégorie d'Actions CHF R (ISIN LU1585264259)

Un 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 EuroMTS 3-5, minorée des commissions de gestion, avec un horizon d'investissement de plus de 3 ans.

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.-à-d. 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).

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

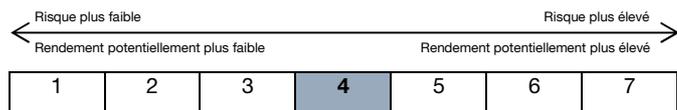
L'horizon d'investissement recommandé est d'au moins 3 ans.

Les actions du Compartiment sont des actions de capitalisation.

Les ordres de souscription et de rachat doivent être reçus par l'agent de registre et de transfert avant 12h00 (midi) chaque jour d'évaluation.

Les actions CHF R sont réservées aux investisseurs réalisant un investissement minimum initial de 50 000 CHF et suffisamment expérimentés et dotés des connaissances suffisantes pour évaluer les risques liés en particulier à un investissement dans des Coco.

## Profil de risque et de rendement



Ce Compartiment relève de la catégorie de risque 4 en raison de son exposition globale aux marchés de taux d'intérêt via des titres appartenant à la catégorie des financements subordonnés, qui offre une rémunération élevée en compensation d'un risque de défaut plus important.

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

La catégorie de risque du présent Compartiment n'est pas garantie et est susceptible d'évoluer dans le temps.

La catégorie la plus basse n'est pas synonyme d'investissement sans risque.

Les investisseurs ne reçoivent aucune garantie de recouvrer le capital initialement investi.

Risques clés non pris en compte par cet indicateur :

**Risque de crédit :** le Compartiment peut être pleinement exposé au risque de crédit inhérent à des émetteurs privés via des titres spéculatifs. En cas de détérioration de leur situation financière, ou de défaut, la valeur des titres de créance peut diminuer et entraîner une baisse de la valeur nette d'inventaire.

**Risque de liquidité :** ce risque renvoie à la difficulté ou à l'impossibilité de céder certains titres de créance détenus en portefeuille dans les délais et à un prix correspondant à l'évaluation du portefeuille, en raison de la taille réduite du marché ou d'un manque de volume sur le marché où ces titres sont habituellement négociés.

**Risque de contrepartie :** le Compartiment utilise des contrats financiers de gré à gré, et/ou, dans des circonstances exceptionnelles, des achats et ventes temporaires de titres. Ces transactions avec une ou plusieurs contreparties exposent potentiellement le Compartiment au risque de défaut de l'une d'entre elles, ce qui pourrait entraîner un non-paiement et une baisse de la valeur nette d'inventaire du Compartiment.

**Risque lié aux instruments financiers dérivés :** le Compartiment peut avoir recours à des instruments financiers dérivés susceptibles d'entraîner un risque de baisse plus importante et plus rapide de la valeur nette d'inventaire du Compartiment que sur les marchés où le Compartiment est investi.

Pour une description de l'intégralité 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 % max	Le pourcentage indiqué correspond au maximum pouvant être déduit de votre capital avant son investissement, ou avant que le rendement de votre investissement vous soit versé. Dans certains cas, les frais acquittés peuvent être inférieurs aux montants publiés. Les investisseurs peuvent contacter leur conseiller financier ou leur distributeur pour connaître le montant exact des frais d'entrée et de sortie.
Frais de sortie	Néant	
Frais prélevés sur le Compartiment sur une année		
Frais courants	1,62 %	Le pourcentage indiqué correspond à une estimation des frais courants du Compartiment, sur la base du montant total escompté des frais. Ces frais peuvent varier d'un exercice à l'autre. Ils n'incluent pas les commissions de performance ni les commissions des intermédiaires financiers, excepté dans le cas de frais d'entrée/de sortie acquittés par le Compartiment lors de l'achat ou la vente de parts dans un autre organisme de placement collectif.
Frais prélevés sur le Compartiment dans certaines circonstances		
Commission de performance	10 % de la performance au-delà de celle de l'indice de référence EuroMTS 3-5, avec un High Water Mark.	

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer au prospectus du Fonds disponible sur le site Internet [www.tikehauim.com](http://www.tikehauim.com), ou auprès de Tikehau Investment Management, 32 rue de Monceau, 75008 Paris.

## Performances passées

Le Compartiment sera lancé le 24 juillet 2017.

Le Compartiment ne dispose pas de données suffisantes pour pouvoir fournir une indication utile des performances passées aux investisseurs.

Les performances passées varient avec le temps et ne constituent pas une indication fiable des performances futures.

Les performances du Compartiment sont présentées après déduction de l'ensemble des frais prélevés.

La performance du Compartiment est calculée chaque année avec un réinvestissement des dividendes.

La devise de référence est le Franc Suisse.

## Informations pratiques

Dépositaire : CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

Le prospectus du Fonds ainsi que les derniers documents annuels et intermédiaires en date seront envoyés aux porteurs sur demande adressée à : Tikehau Investment Management – 32 rue de Monceau – 75008 Paris / Tél. : +33 1 53 59 05 00 / e-mail : [info@tikehauim.com](mailto:info@tikehauim.com).

Les détails de la politique de rémunération à jour, y compris, mais sans s'y limiter, une description du mode de calcul de la rémunération et des avantages, peuvent être consultés à l'adresse Internet suivante : [www.tikehauim.com](http://www.tikehauim.com). Un exemplaire papier de la politique de rémunération sera mis à disposition gratuitement sur demande. Tikehau Investment Management sera tenue seule responsable en cas d'informations contenues dans le présent document s'avérant trompeuses, inexactes ou contradictoires par rapport aux parties concernées du prospectus du Fonds.

Le Fonds peut être constitué d'autres compartiments et d'autres types de catégories d'actions. Vous pourrez consulter davantage d'informations sur ces compartiments et catégories d'actions dans le prospectus du Fonds ou sur le site Internet de Tikehau Investment Management.

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.

La législation fiscale luxembourgeoise s'appliquant au Fonds peut avoir une incidence sur la situation fiscale personnelle de l'investisseur.

Ce Fonds est agréé au Luxembourg et supervisé par la CSSF.

Tikehau Investment Management est une société de gestion de portefeuille autorisée en France et supervisée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

**Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 27 juin 2017.**



## Informations clés pour l'investisseur

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs du présent fonds. 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 ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire afin de décider en connaissance de cause d'investir ou non.

# Tikehau SubFin Fund

Catégorie d'Actions E (ISIN LU1585264689)

Un 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 EuroMTS 3-5, minorée des commissions de gestion, avec un horizon d'investissement de plus de 3 ans.

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.-à-d. 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).

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

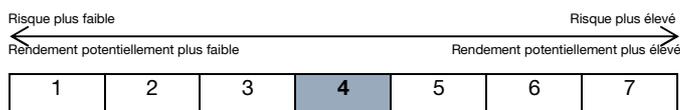
L'horizon d'investissement recommandé est d'au moins 3 ans.

Les actions du Compartiment sont des actions de capitalisation.

Les ordres de souscription et de rachat doivent être reçus par l'agent de registre et de transfert avant 12h00 (midi) chaque jour d'évaluation.

Les actions E sont réservées aux représentants et aux salariés de la Société de Gestion (y compris par l'intermédiaire de sociétés contrôlées par eux), des entités faisant partie du groupe de la Société de Gestion, sous le contrôle de la Société de Gestion ou de son groupe dont l'investissement initial minimum est de 1 000 EUR.

## Profil de risque et de rendement



Ce Compartiment relève de la catégorie de risque 4 en raison de son exposition globale aux marchés de taux d'intérêt via des titres appartenant à la catégorie des financements subordonnés, qui offre une rémunération élevée en compensation d'un risque de défaut plus important.

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

La catégorie de risque du présent Compartiment n'est pas garantie et est susceptible d'évoluer dans le temps.

La catégorie la plus basse n'est pas synonyme d'investissement sans risque.

Les investisseurs ne reçoivent aucune garantie de recouvrer le capital initialement investi.

Risques clés non pris en compte par cet indicateur :

**Risque de crédit** : le Compartiment peut être pleinement exposé au risque de crédit inhérent à des émetteurs privés via des titres spéculatifs. En cas de détérioration de leur situation financière, ou de défaut, la valeur des titres de créance peut diminuer et entraîner une baisse de la valeur nette d'inventaire.

**Risque de liquidité** : ce risque renvoie à la difficulté ou à l'impossibilité de céder certains titres de créance détenus en portefeuille dans les délais et à un prix correspondant à l'évaluation du portefeuille, en raison de la taille réduite du marché ou d'un manque de volume sur le marché où ces titres sont habituellement négociés.

**Risque de contrepartie** : le Compartiment utilise des contrats financiers de gré à gré, et/ou, dans des circonstances exceptionnelles, des achats et ventes temporaires de titres. Ces transactions avec une ou plusieurs contreparties exposent potentiellement le Compartiment au risque de défaut de l'une d'entre elles, ce qui pourrait entraîner un non-paiement et une baisse de la valeur nette d'inventaire du Compartiment.

**Risque lié aux instruments financiers dérivés** : le Compartiment peut avoir recours à des instruments financiers dérivés susceptibles d'entraîner un risque de baisse plus importante et plus rapide de la valeur nette d'inventaire du Compartiment que sur les marchés où le Compartiment est investi.

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

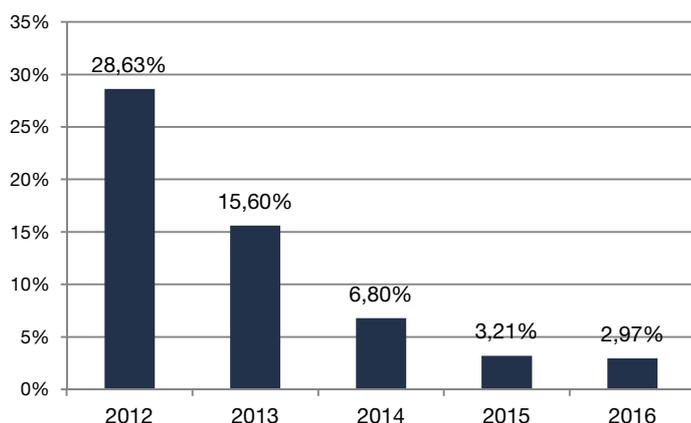
## Frais

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	Néant	Le pourcentage indiqué correspond au maximum pouvant être déduit de votre capital avant son investissement, ou avant que le rendement de votre investissement vous soit versé. Dans certains cas, les frais acquittés peuvent être inférieurs aux montants publiés. Les investisseurs peuvent contacter leur conseiller financier ou leur distributeur pour connaître le montant exact des frais d'entrée et de sortie.
Frais de sortie	Néant	
Frais prélevés sur le Compartiment sur une année		
Frais courants	0,32 %	Le pourcentage indiqué correspond à une estimation des frais courants du Compartiment, sur la base du montant total escompté des frais. Ces frais peuvent varier d'un exercice à l'autre. Ils n'incluent pas les commissions de performance ni les commissions des intermédiaires financiers, excepté dans le cas de frais d'entrée/de sortie acquittés par le Compartiment lors de l'achat ou la vente de parts dans un autre organisme de placement collectif.
Frais prélevés sur le Compartiment dans certaines circonstances		
Commission de performance	Néant	

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer au prospectus du Fonds disponible sur le site Internet [www.tikehauim.com](http://www.tikehauim.com), ou auprès de Tikehau Investment Management, 32 rue de Monceau, 75008 Paris.

## Performances passées



Les performances présentées dans le tableau ci-contre pour le Compartiment avant sa création, pour la période de 2012 à 2016, découlent des performances historiques de Tikehau Subordonnées Financières, un OPCVM agréé par l'Autorité des Marchés Financiers, qui a été fusionné dans le Compartiment le 24 juillet 2017. Tikehau Investment Management est la société de gestion depuis la création du Compartiment, la politique d'investissement et les restrictions d'investissement n'ont subi aucun changement important depuis.

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.

La performance du Compartiment est calculée chaque année avec les dividendes réinvestis.

La devise de référence est l'euro.

## Informations pratiques

Dépositaire : CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

Le prospectus du Fonds ainsi que les derniers documents annuels et intermédiaires en date seront envoyés aux porteurs sur demande adressée à : Tikehau Investment Management – 32 rue de Monceau – 75008 Paris / Tél. : +33 1 53 59 05 00 / e-mail : [info@tikehauim.com](mailto:info@tikehauim.com).

Les détails de la politique de rémunération à jour, y compris, mais sans s'y limiter, une description du mode de calcul de la rémunération et des avantages, peuvent être consultés à l'adresse Internet suivante : [www.tikehauim.com](http://www.tikehauim.com). Un exemplaire papier de la politique de rémunération sera mis à disposition gratuitement sur demande.

Tikehau Investment Management sera tenue seule responsable en cas d'informations contenues dans le présent document s'avérant trompeuses, inexactes ou contradictoires par rapport aux parties concernées du prospectus du Fonds.

Le Fonds peut être constitué d'autres compartiments et d'autres types de catégories d'actions. Vous pourrez consulter davantage d'informations sur ces compartiments et catégories d'actions dans le prospectus du Fonds ou sur le site Internet de Tikehau Investment Management.

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.

La législation fiscale luxembourgeoise s'appliquant au Fonds peut avoir une incidence sur la situation fiscale personnelle de l'investisseur.

Ce Fonds est agréé au Luxembourg et supervisé par la CSSF.

Tikehau Investment Management est une société de gestion de portefeuille autorisée en France et supervisée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

**Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 27 juin 2017.**



## Informations clés pour l'investisseur

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs du présent fonds. 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 ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire afin de décider en connaissance de cause d'investir ou non.

## Tikehau SubFin Fund

Catégorie d'Actions GBP R (ISIN LU1585264416)

Un 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 EuroMTS 3-5, minorée des commissions de gestion, avec un horizon d'investissement de plus de 3 ans.

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.-à-d. 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).

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

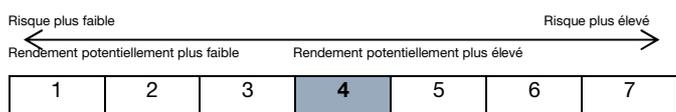
L'horizon d'investissement recommandé est d'au moins 3 ans.

Les actions du Compartiment sont des actions de capitalisation.

Les ordres de souscription et de rachat doivent être reçus par l'agent de registre et de transfert avant 12h00 (midi) chaque jour d'évaluation.

Les actions GBP R sont réservées aux investisseurs réalisant un investissement minimum initial de 50 000 GBP et suffisamment expérimentés et dotés des connaissances suffisantes pour évaluer les risques liés en particulier à un investissement dans des Coco.

### Profil de risque et de rendement



Ce Compartiment relève de la catégorie de risque 4 en raison de son exposition globale aux marchés de taux d'intérêt via des titres appartenant à la catégorie des financements subordonnés, qui offre une rémunération élevée en compensation d'un risque de défaut plus important.

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

La catégorie de risque du présent Compartiment n'est pas garantie et est susceptible d'évoluer dans le temps.

La catégorie la plus basse n'est pas synonyme d'investissement sans risque.

Les investisseurs ne reçoivent aucune garantie de recouvrer le capital initialement investi.

Risques clés non pris en compte par cet indicateur :

**Risque de crédit :** Le Compartiment peut être pleinement exposé au risque de crédit inhérent à des émetteurs privés via des titres spéculatifs. En cas de détérioration de leur situation financière, ou de défaut, la valeur des titres de créance peut diminuer et entraîner une baisse de la valeur nette d'inventaire.

**Risque de liquidité :** ce risque renvoie à la difficulté ou à l'impossibilité de céder certains titres de créance détenus en portefeuille dans les délais et à un prix correspondant à l'évaluation du portefeuille, en raison de la taille réduite du marché ou d'un manque de volume sur le marché où ces titres sont habituellement négociés.

**Risque de contrepartie :** le Compartiment utilise des contrats financiers de gré à gré, et/ou, dans des circonstances exceptionnelles, des achats et ventes temporaires de titres. Ces transactions avec une ou plusieurs contreparties exposent potentiellement le Compartiment au risque de défaut de l'une d'entre elles, ce qui pourrait entraîner un non-paiement et une baisse de la valeur nette d'inventaire du Compartiment.

**Risque lié aux instruments financiers dérivés :** le Compartiment peut avoir recours à des instruments financiers dérivés susceptibles d'entraîner un risque de baisse plus importante et plus rapide de la valeur nette d'inventaire du Compartiment que sur les marchés où le Compartiment est investi.

Pour une description de l'intégralité 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 % max	Le pourcentage indiqué correspond au maximum pouvant être déduit de votre capital avant son investissement, ou avant que le rendement de votre investissement vous soit versé. Dans certains cas, les frais acquittés peuvent être inférieurs aux montants publiés. Les investisseurs peuvent contacter leur conseiller financier ou leur distributeur pour connaître le montant exact des frais d'entrée et de sortie.
Frais de sortie	Néant	

### Frais prélevés sur le Compartiment sur une année

Frais courants	1,62 %	Le pourcentage indiqué correspond à une estimation des frais courants du Compartiment, sur la base du montant total escompté des frais. Ces frais peuvent varier d'un exercice à l'autre. Ils n'incluent pas les commissions de performance ni les commissions des intermédiaires financiers, excepté dans le cas de frais d'entrée/de sortie acquittés par le Compartiment lors de l'achat ou la vente de parts dans un autre organisme de placement collectif.
----------------	--------	--

### Frais prélevés sur le Compartiment dans certaines circonstances

Commission de performance	10 % de la performance au-delà de celle de l'indice de référence EuroMTS 3-5, avec un High Water Mark.
---------------------------	--

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer au prospectus du Fonds disponible sur le site Internet [www.tikehauim.com](http://www.tikehauim.com), ou auprès de Tikehau Investment Management, 32 rue de Monceau, 75008 Paris.

## Performances passées

Le Compartiment sera lancé le 24 juillet 2017.

Le Compartiment ne dispose pas de données suffisantes pour pouvoir fournir une indication utile des performances passées aux investisseurs.

Les performances passées varient avec le temps et ne constituent pas une indication fiable des performances futures.

Les performances du Compartiment sont présentées après déduction de l'ensemble des frais prélevés.

La performance du Compartiment est calculée chaque année avec un réinvestissement des dividendes.

La devise de référence est la Livre Sterling.

## Informations pratiques

Dépositaire : CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

Le prospectus du Fonds ainsi que les derniers documents annuels et intermédiaires en date seront envoyés aux porteurs sur demande adressée à : Tikehau Investment Management – 32 rue de Monceau – 75008 Paris / Tél. : +33 1 53 59 05 00 / e-mail : [info@tikehauim.com](mailto:info@tikehauim.com).

Les détails de la politique de rémunération à jour, y compris, mais sans s'y limiter, une description du mode de calcul de la rémunération et des avantages, peuvent être consultés à l'adresse Internet suivante : [www.tikehauim.com](http://www.tikehauim.com). Un exemplaire papier de la politique de rémunération sera mis à disposition gratuitement sur demande. Tikehau Investment Management sera tenue seule responsable en cas d'informations contenues dans le présent document s'avérant trompeuses, inexactes ou contradictoires par rapport aux parties concernées du prospectus du Fonds.

Le Fonds peut être constitué d'autres compartiments et d'autres types de catégories d'actions. Vous pourrez consulter davantage d'informations sur ces compartiments et catégories d'actions dans le prospectus du Fonds ou sur le site Internet de Tikehau Investment Management.

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.

La législation fiscale luxembourgeoise s'appliquant au Fonds peut avoir une incidence sur la situation fiscale personnelle de l'investisseur.

Ce Fonds est agréé au Luxembourg et supervisé par la CSSF.

Tikehau Investment Management est une société de gestion de portefeuille autorisée en France et supervisée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

**Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 27 juin 2017.**



## Informations clés pour l'investisseur

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs du présent fonds. 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 ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire afin de décider en connaissance de cause d'investir ou non.

# Tikehau SubFin Fund

Catégorie d'Actions I (ISIN LU1585264762)

Un 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 EuroMTS 3-5, minorée des commissions de gestion, avec un horizon d'investissement de plus de 3 ans.

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.-à-d. 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).

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 actions du Compartiment sont des actions de capitalisation.

Les ordres de souscription et de rachat doivent être reçus par l'agent de registre et de transfert avant 12h00 (midi) chaque jour d'évaluation.

Les actions I sont réservées aux investisseurs institutionnels réalisant un investissement minimum initial de 1 000 000 EUR.

## Profil de risque et de rendement

Risque plus faible ← Rendement potentiellement plus faible | Rendement potentiellement plus élevé → Risque plus élevé

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

Ce Compartiment relève de la catégorie de risque 4 en raison de son exposition globale aux marchés de taux d'intérêt via des titres appartenant à la catégorie des financements subordonnés, qui offre une rémunération élevée en compensation d'un risque de défaut plus important.

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

La catégorie de risque du présent Compartiment n'est pas garantie et est susceptible d'évoluer dans le temps.

La catégorie la plus basse n'est pas synonyme d'investissement sans risque.

Les investisseurs ne reçoivent aucune garantie de recouvrer le capital initialement investi.

Risques clés non pris en compte par cet indicateur :

**Risque de crédit** : Le Compartiment peut être pleinement exposé au risque de crédit inhérent à des émetteurs privés via des titres spéculatifs. En cas de détérioration de leur situation financière, ou de défaut, la valeur des titres de créance peut diminuer et entraîner une baisse de la valeur nette d'inventaire.

**Risque de liquidité** : ce risque renvoie à la difficulté ou à l'impossibilité de céder certains titres de créance détenus en portefeuille dans les délais et à un prix correspondant à l'évaluation du portefeuille, en raison de la taille réduite du marché ou d'un manque de volume sur le marché où ces titres sont habituellement négociés.

**Risque de contrepartie** : Le Compartiment utilise des contrats financiers de gré à gré, et/ou, dans des circonstances exceptionnelles, des achats et ventes temporaires de titres. Ces transactions avec une ou plusieurs contreparties exposent potentiellement le Compartiment au risque de défaut de l'une d'entre elles, ce qui pourrait entraîner un non-paiement et une baisse de la valeur nette d'inventaire du Compartiment.

**Risque lié aux instruments financiers dérivés** : Le Compartiment peut avoir recours à des instruments financiers dérivés susceptibles d'entraîner un risque de baisse plus importante et plus rapide de la valeur nette d'inventaire du Compartiment que sur les marchés où le Compartiment est investi.

Pour une description de l'intégralité 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	Néant	Le pourcentage indiqué correspond au maximum pouvant être déduit de votre capital avant son investissement, ou avant que le rendement de votre investissement vous soit versé. Dans certains cas, les frais acquittés peuvent être inférieurs aux montants publiés. Les investisseurs peuvent contacter leur conseiller financier ou leur distributeur pour connaître le montant exact des frais d'entrée et de sortie.
Frais de sortie	Néant	

### Frais prélevés sur le Compartiment sur une année

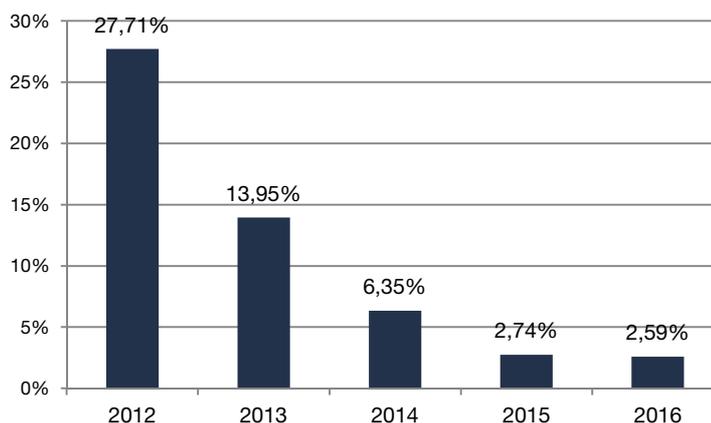
Frais courants	0,58 %	Le pourcentage indiqué correspond à une estimation des frais courants du Compartiment, sur la base du montant total escompté des frais. Ces frais peuvent varier d'un exercice à l'autre. Ils n'incluent pas les commissions de performance ni les commissions des intermédiaires financiers, excepté dans le cas de frais d'entrée/de sortie acquittés par le Compartiment lors de l'achat ou la vente de parts dans un autre organisme de placement collectif.
----------------	--------	--

### Frais prélevés sur le Compartiment dans certaines circonstances

Commission de performance	10 % de la performance au-delà de celle de l'indice de référence EuroMTS 3-5 + 100bp, avec un High Water Mark.
---------------------------	--

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer au prospectus du Fonds disponible sur le site Internet [www.tikehauim.com](http://www.tikehauim.com), ou auprès de Tikehau Investment Management, 32 rue de Monceau, 75008 Paris.

## Performances passées



Les performances présentées dans le tableau ci-contre pour le Compartiment avant sa création, pour la période de 2012 à 2016, découlent des performances historiques de Tikehau Subordonnées Financières, un OPCVM agréé par l'Autorité des Marchés Financiers, qui a été fusionné dans le Compartiment le 24 juillet 2017. Tikehau Investment Management est la société de gestion depuis la création du Compartiment, la politique d'investissement et les restrictions d'investissement n'ont subi aucun changement important depuis.

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.

La performance du Compartiment est calculée chaque année avec les dividendes réinvestis.

La devise de référence est l'euro.

## Informations pratiques

Dépositaire : CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

Le prospectus du Fonds ainsi que les derniers documents annuels et intermédiaires en date seront envoyés aux porteurs sur demande adressée à : Tikehau Investment Management – 32 rue de Monceau - 75008 Paris / Tél. : +33 1 53 59 05 00 / e-mail : [info@tikehauim.com](mailto:info@tikehauim.com).

Les détails de la politique de rémunération à jour, y compris, mais sans s'y limiter, une description du mode de calcul de la rémunération et des avantages, peuvent être consultés à l'adresse Internet suivante : [www.tikehauim.com](http://www.tikehauim.com). Un exemplaire papier de la politique de rémunération sera mis à disposition gratuitement sur demande. Tikehau Investment Management sera tenue seule responsable en cas d'informations contenues dans le présent document s'avérant trompeuses, inexactes ou contradictoires par rapport aux parties concernées du prospectus du Fonds.

Le Fonds peut être constitué d'autres compartiments et d'autres types de catégories d'actions. Vous pourrez consulter davantage d'informations sur ces compartiments et catégories d'actions dans le prospectus du Fonds ou sur le site Internet de Tikehau Investment Management.

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.

La législation fiscale luxembourgeoise s'appliquant au Fonds peut avoir une incidence sur la situation fiscale personnelle de l'investisseur.

Ce Fonds est agréé au Luxembourg et supervisé par la CSSF.

Tikehau Investment Management est une société de gestion de portefeuille autorisée en France et supervisée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

**Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 27 juin 2017.**



## Informations clés pour l'investisseur

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs du présent fonds. 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 ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire afin de décider en connaissance de cause d'investir ou non.

# Tikehau SubFin Fund

Catégorie d'Actions I-R (ISIN LU1585264929)

Un 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 EuroMTS 3-5, minorée des commissions de gestion, avec un horizon d'investissement de plus de 3 ans.

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 déclassé potentiel de la notation de leurs émetteurs (c.-à-d. 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).

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

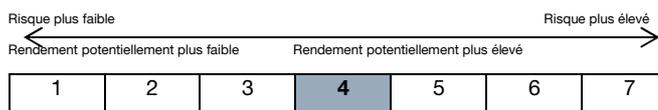
L'horizon d'investissement recommandé est d'au moins 3 ans.

Les actions du Compartiment sont des actions de capitalisation.

Les ordres de souscription et de rachat doivent être reçus par l'agent de registre et de transfert avant 12h00 (midi) chaque jour d'évaluation.

Les actions I-R sont réservées aux investisseurs institutionnels réalisant un investissement minimum initial de 1 000 000 EUR.

## Profil de risque et de rendement



Ce Compartiment relève de la catégorie de risque 4 en raison de son exposition globale aux marchés de taux d'intérêt via des titres appartenant à la catégorie des financements subordonnés, qui offre une rémunération élevée en compensation d'un risque de défaut plus important.

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

La catégorie de risque du présent Compartiment n'est pas garantie et est susceptible d'évoluer dans le temps.

La catégorie la plus basse n'est pas synonyme d'investissement sans risque.

Les investisseurs ne reçoivent aucune garantie de recouvrer le capital initialement investi.

Risques clés non pris en compte par cet indicateur :

**Risque de crédit** : Le Compartiment peut être pleinement exposé au risque de crédit inhérent à des émetteurs privés via des titres spéculatifs. En cas de détérioration de leur situation financière, ou de défaut, la valeur des titres de créance peut diminuer et entraîner une baisse de la valeur nette d'inventaire.

**Risque de liquidité** : ce risque renvoie à la difficulté ou à l'impossibilité de céder certains titres de créance détenus en portefeuille dans les délais et à un prix correspondant à l'évaluation du portefeuille, en raison de la taille réduite du marché ou d'un manque de volume sur le marché où ces titres sont habituellement négociés.

**Risque de contrepartie** : le Compartiment utilise des contrats financiers de gré à gré, et/ou, dans des circonstances exceptionnelles, des achats et ventes temporaires de titres. Ces transactions avec une ou plusieurs contreparties exposent potentiellement le Compartiment au risque de défaut de l'une d'entre elles, ce qui pourrait entraîner un non-paiement et une baisse de la valeur nette d'inventaire du Compartiment.

**Risque lié aux instruments financiers dérivés** : Le Compartiment peut avoir recours à des instruments financiers dérivés susceptibles d'entraîner un risque de baisse plus importante et plus rapide de la valeur nette d'inventaire du Compartiment que sur les marchés où le Compartiment est investi.

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

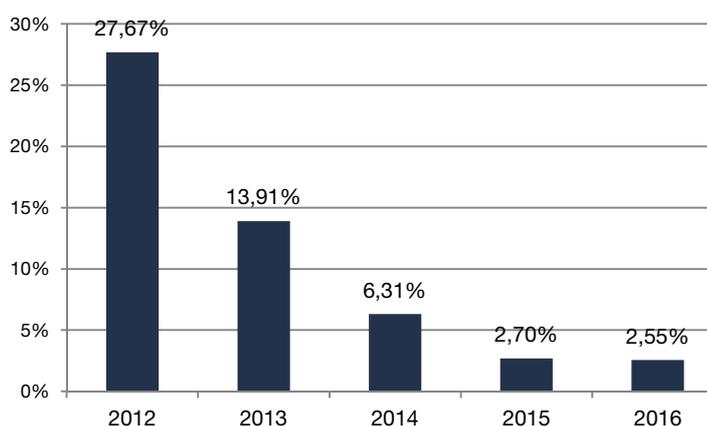
## Frais

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	Néant	Le pourcentage indiqué correspond au maximum pouvant être déduit de votre capital avant son investissement, ou avant que le rendement de votre investissement vous soit versé. Dans certains cas, les frais acquittés peuvent être inférieurs aux montants publiés. Les investisseurs peuvent contacter leur conseiller financier ou leur distributeur pour connaître le montant exact des frais d'entrée et de sortie.
Frais de sortie	Néant	
Frais prélevés sur le Compartiment sur une année		
Frais courants	0,62 %	Le pourcentage indiqué correspond à une estimation des frais courants du Compartiment, sur la base du montant total escompté des frais. Ces frais peuvent varier d'un exercice à l'autre. Ils n'incluent pas les commissions de performance ni les commissions des intermédiaires financiers, excepté dans le cas de frais d'entrée/de sortie acquittés par le Compartiment lors de l'achat ou la vente de parts dans un autre organisme de placement collectif.
Frais prélevés sur le Compartiment dans certaines circonstances		
Commission de performance	10 % de la performance au-delà de celle de l'indice de référence EuroMTS 3-5 + 100bp, avec un High Water Mark.	

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer au prospectus du Fonds disponible sur le site Internet [www.tikehauim.com](http://www.tikehauim.com), ou auprès de Tikehau Investment Management, 32 rue de Monceau, 75008 Paris.

## Performances passées



Les performances présentées dans le tableau ci-contre pour le Compartiment avant sa création, pour la période de 2012 à 2016, découlent des performances historiques de Tikehau Subordonnées Financières, un OPCVM agréé par l'Autorité des Marchés Financiers, qui a été fusionné dans le Compartiment le 24 juillet 2017. Tikehau Investment Management est la société de gestion depuis la création du Compartiment, la politique d'investissement et les restrictions d'investissement n'ont subi aucun changement important depuis.

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.

La performance du Compartiment est calculée chaque année avec les dividendes réinvestis.

La devise de référence est l'euro.

## Informations pratiques

Dépositaire : CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

Le prospectus du Fonds ainsi que les derniers documents annuels et intermédiaires en date seront envoyés aux porteurs sur demande adressée à : Tikehau Investment Management – 32 rue de Monceau - 75008 Paris / Tél. : +33 1 53 59 05 00 / e-mail : [info@tikehauim.com](mailto:info@tikehauim.com).

Les détails de la politique de rémunération à jour, y compris, mais sans s'y limiter, une description du mode de calcul de la rémunération et des avantages, peuvent être consultés à l'adresse Internet suivante : [www.tikehauim.com](http://www.tikehauim.com). Un exemplaire papier de la politique de rémunération sera mis à disposition gratuitement sur demande. Tikehau Investment Management sera tenue seule responsable en cas d'informations contenues dans le présent document s'avérant trompeuses, inexactes ou contradictoires par rapport aux parties concernées du prospectus du Fonds.

Le Fonds peut être constitué d'autres compartiments et d'autres types de catégories d'actions. Vous pourrez consulter davantage d'informations sur ces compartiments et catégories d'actions dans le prospectus du Fonds ou sur le site Internet de Tikehau Investment Management.

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.

La législation fiscale luxembourgeoise s'appliquant au Fonds peut avoir une incidence sur la situation fiscale personnelle de l'investisseur.

Ce Fonds est agréé au Luxembourg et supervisé par la CSSF.

Tikehau Investment Management est une société de gestion de portefeuille autorisée en France et supervisée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

**Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 27 juin 2017.**



## Informations clés pour l'investisseur

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs du présent fonds. 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 ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire afin de décider en connaissance de cause d'investir ou non.

# Tikehau SubFin Fund

Catégorie d'Actions R-C (ISIN LU1585264176)

Un 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 EuroMTS 3-5, minorée des commissions de gestion, avec un horizon d'investissement de plus de 3 ans.

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 déclassé potentiel de la notation de leurs émetteurs (c.-à-d. 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).

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

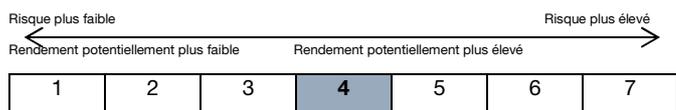
L'horizon d'investissement recommandé est d'au moins 3 ans.

Les actions du Compartiment sont des actions de capitalisation.

Les ordres de souscription et de rachat doivent être reçus par l'agent de registre et de transfert avant 12h00 (midi) chaque jour d'évaluation.

Les actions R-C sont réservées aux investisseurs réalisant un investissement minimum initial de 50 000 EUR et suffisamment expérimentés et dotés des connaissances suffisantes pour évaluer les risques liés en particulier à un investissement dans des Coco.

## Profil de risque et de rendement



Ce Compartiment relève de la catégorie de risque 4 en raison de son exposition globale aux marchés de taux d'intérêt via des titres appartenant à la catégorie des financements subordonnés, qui offre une rémunération élevée en compensation d'un risque de défaut plus important.

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

La catégorie de risque du présent Compartiment n'est pas garantie et est susceptible d'évoluer dans le temps.

La catégorie la plus basse n'est pas synonyme d'investissement sans risque.

Les investisseurs ne reçoivent aucune garantie de recouvrer le capital initialement investi.

Risques clés non pris en compte par cet indicateur :

**Risque de crédit** : le Compartiment peut être pleinement exposé au risque de crédit inhérent à des émetteurs privés via des titres spéculatifs. En cas de détérioration de leur situation financière, ou de défaut, la valeur des titres de créance peut diminuer et entraîner une baisse de la valeur nette d'inventaire.

**Risque de liquidité** : ce risque renvoie à la difficulté ou à l'impossibilité de céder certains titres de créance détenus en portefeuille dans les délais et à un prix correspondant à l'évaluation du portefeuille, en raison de la taille réduite du marché ou d'un manque de volume sur le marché où ces titres sont habituellement négociés.

**Risque de contrepartie** : le Compartiment utilise des contrats financiers de gré à gré, et/ou, dans des circonstances exceptionnelles, des achats et ventes temporaires de titres. Ces transactions avec une ou plusieurs contreparties exposent potentiellement le Compartiment au risque de défaut de l'une d'entre elles, ce qui pourrait entraîner un non-paiement et une baisse de la valeur nette d'inventaire du Compartiment.

**Risque lié aux instruments financiers dérivés** : le Compartiment peut avoir recours à des instruments financiers dérivés susceptibles d'entraîner un risque de baisse plus importante et plus rapide de la valeur nette d'inventaire du Compartiment que sur les marchés où le Compartiment est investi.

Pour une description de l'intégralité 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 % max	Le pourcentage indiqué correspond au maximum pouvant être déduit de votre capital avant son investissement, ou avant que le rendement de votre investissement vous soit versé. Dans certains cas, les frais acquittés peuvent être inférieurs aux montants publiés. Les investisseurs peuvent contacter leur conseiller financier ou leur distributeur pour connaître le montant exact des frais d'entrée et de sortie.
Frais de sortie	Néant	

### Frais prélevés sur le Compartiment sur une année

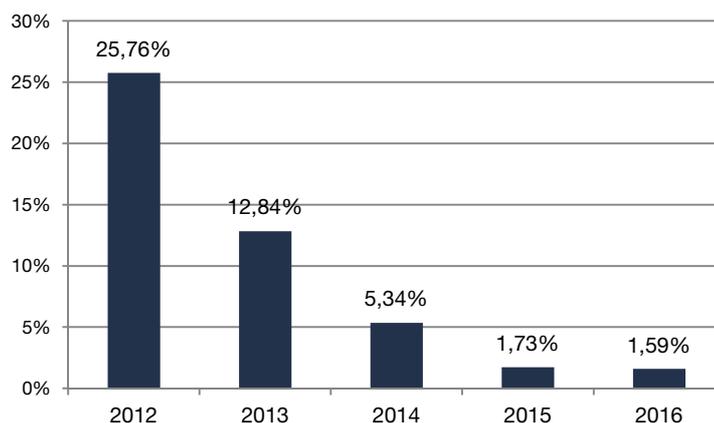
Frais courants	1,62 %	Le pourcentage indiqué correspond à une estimation des frais courants du Compartiment, sur la base du montant total escompté des frais. Ces frais peuvent varier d'un exercice à l'autre. Ils n'incluent pas les commissions de performance ni les commissions des intermédiaires financiers, excepté dans le cas de frais d'entrée/de sortie acquittés par le Compartiment lors de l'achat ou la vente de parts dans un autre organisme de placement collectif.
----------------	--------	--

### Frais prélevés sur le Compartiment dans certaines circonstances

Commission de performance	10 % de la performance au-delà de celle de l'indice de référence EuroMTS 3-5, avec un High Water Mark.
---------------------------	--

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer au prospectus du Fonds disponible sur le site Internet [www.tikehauim.com](http://www.tikehauim.com), ou auprès de Tikehau Investment Management, 32 rue de Monceau, 75008 Paris.

## Performances passées



Les performances présentées dans le tableau ci-contre pour le Compartiment avant sa création, pour la période de 2012 à 2016, découlent des performances historiques de Tikehau Subordonnées Financières, un OPCVM agréé par l'Autorité des Marchés Financiers, qui a été fusionné dans le Compartiment le 24 juillet 2017. Tikehau Investment Management est la société de gestion depuis la création du Compartiment, la politique d'investissement et les restrictions d'investissement n'ont subi aucun changement important depuis.

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.

La performance du Compartiment est calculée chaque année avec les dividendes réinvestis.

La devise de référence est l'euro.

## Informations pratiques

Dépositaire : CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

Le prospectus du Fonds ainsi que les derniers documents annuels et intermédiaires en date seront envoyés aux porteurs sur demande adressée à : Tikehau Investment Management – 32 rue de Monceau - 75008 Paris / Tél. : +33 1 53 59 05 00 / e-mail : [info@tikehauim.com](mailto:info@tikehauim.com).

Les détails de la politique de rémunération à jour, y compris, mais sans s'y limiter, une description du mode de calcul de la rémunération et des avantages, peuvent être consultés à l'adresse Internet suivante : [www.tikehauim.com](http://www.tikehauim.com). Un exemplaire papier de la politique de rémunération sera mis à disposition gratuitement sur demande. Tikehau Investment Management sera tenue seule responsable en cas d'informations contenues dans le présent document s'avérant trompeuses, inexactes ou contradictoires par rapport aux parties concernées du prospectus du Fonds.

Le Fonds peut être constitué d'autres compartiments et d'autres types de catégories d'actions. Vous pourrez consulter davantage d'informations sur ces compartiments et catégories d'actions dans le prospectus du Fonds ou sur le site Internet de Tikehau Investment Management.

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.

La législation fiscale luxembourgeoise s'appliquant au Fonds peut avoir une incidence sur la situation fiscale personnelle de l'investisseur.

Ce Fonds est agréé au Luxembourg et supervisé par la CSSF.

Tikehau Investment Management est une société de gestion de portefeuille autorisée en France et supervisée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

**Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 27 juin 2017.**



## Informations clés pour l'investisseur

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs du présent fonds. 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 ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire afin de décider en connaissance de cause d'investir ou non.

# Tikehau SubFin Fund

Catégorie d'Actions R-D (ISIN LU1585264507)

Un 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 EuroMTS 3-5, minorée des commissions de gestion, avec un horizon d'investissement de plus de 3 ans.

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.-à-d. 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).

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

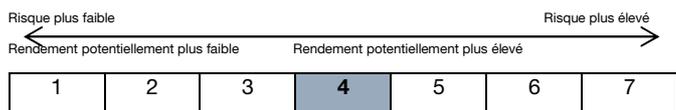
L'horizon d'investissement recommandé est d'au moins 3 ans.

Les actions du Compartiment sont des actions de capitalisation.

Les ordres de souscription et de rachat doivent être reçus par l'agent de registre et de transfert avant 12h00 (midi) chaque jour d'évaluation.

Les actions R-D sont réservées aux investisseurs réalisant un investissement minimum initial de 50 000 EUR et suffisamment expérimentés et dotés des connaissances suffisantes pour évaluer les risques liés en particulier à un investissement dans des Coco.

## Profil de risque et de rendement



Ce Compartiment relève de la catégorie de risque 4 en raison de son exposition globale aux marchés de taux d'intérêt via des titres appartenant à la catégorie des financements subordonnés, qui offre une rémunération élevée en compensation d'un risque de défaut plus important.

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

La catégorie de risque du présent Compartiment n'est pas garantie et est susceptible d'évoluer dans le temps.

La catégorie la plus basse n'est pas synonyme d'investissement sans risque.

Les investisseurs ne reçoivent aucune garantie de recouvrer le capital initialement investi.

Risques clés non pris en compte par cet indicateur :

**Risque de crédit** : Le Compartiment peut être pleinement exposé au risque de crédit inhérent à des émetteurs privés via des titres spéculatifs. En cas de détérioration de leur situation financière, ou de défaut, la valeur des titres de créance peut diminuer et entraîner une baisse de la valeur nette d'inventaire.

**Risque de liquidité** : ce risque renvoie à la difficulté ou à l'impossibilité de céder certains titres de créance détenus en portefeuille dans les délais et à un prix correspondant à l'évaluation du portefeuille, en raison de la taille réduite du marché ou d'un manque de volume sur le marché où ces titres sont habituellement négociés.

**Risque de contrepartie** : le Compartiment utilise des contrats financiers de gré à gré, et/ou, dans des circonstances exceptionnelles, des achats et ventes temporaires de titres. Ces transactions avec une ou plusieurs contreparties exposent potentiellement le Compartiment au risque de défaut de l'une d'entre elles, ce qui pourrait entraîner un non-paiement et une baisse de la valeur nette d'inventaire du Compartiment.

**Risque lié aux instruments financiers dérivés** : Le Compartiment peut avoir recours à des instruments financiers dérivés susceptibles d'entraîner un risque de baisse plus importante et plus rapide de la valeur nette d'inventaire du Compartiment que sur les marchés où le Compartiment est investi.

Pour une description de l'intégralité 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 % max	Le pourcentage indiqué correspond au maximum pouvant être déduit de votre capital avant son investissement, ou avant que le rendement de votre investissement vous soit versé. Dans certains cas, les frais acquittés peuvent être inférieurs aux montants publiés. Les investisseurs peuvent contacter leur conseiller financier ou leur distributeur pour connaître le montant exact des frais d'entrée et de sortie.
Frais de sortie	Néant	

### Frais prélevés sur le Compartiment sur une année

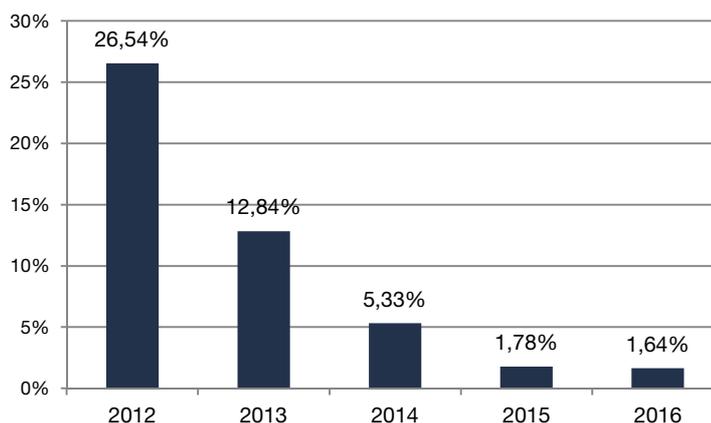
Frais courants	1,62 %	Le pourcentage indiqué correspond à une estimation des frais courants du Compartiment, sur la base du montant total escompté des frais. Ces frais peuvent varier d'un exercice à l'autre. Ils n'incluent pas les commissions de performance ni les commissions des intermédiaires financiers, excepté dans le cas de frais d'entrée/de sortie acquittés par le Compartiment lors de l'achat ou la vente de parts dans un autre organisme de placement collectif.
----------------	--------	--

### Frais prélevés sur le Compartiment dans certaines circonstances

Commission de performance	10 % de la performance au-delà de celle de l'indice de référence EuroMTS 3-5, avec un High Water Mark.
---------------------------	--

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer au prospectus du Fonds disponible sur le site Internet [www.tikehauim.com](http://www.tikehauim.com), ou auprès de Tikehau Investment Management, 32 rue de Monceau, 75008 Paris.

## Performances passées



Les performances présentées dans le tableau ci-contre pour le Compartiment avant sa création, pour la période de 2012 à 2016, découlent des performances historiques de Tikehau Subordonnées Financières, un OPCVM agréé par l'Autorité des Marchés Financiers, qui a été fusionné dans le Compartiment le 24 juillet 2017. Tikehau Investment Management est la société de gestion depuis la création du Compartiment, la politique d'investissement et les restrictions d'investissement n'ont subi aucun changement important depuis.

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.

La performance du Compartiment est calculée chaque année avec les dividendes réinvestis.

La devise de référence est l'euro.

## Informations pratiques

Dépositaire : CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

Le prospectus du Fonds ainsi que les derniers documents annuels et intermédiaires en date seront envoyés aux porteurs sur demande adressée à : Tikehau Investment Management – 32 rue de Monceau – 75008 Paris / Tél. : +33 1 53 59 05 00 / e-mail : [info@tikehauim.com](mailto:info@tikehauim.com).

Les détails de la politique de rémunération à jour, y compris, mais sans s'y limiter, une description du mode de calcul de la rémunération et des avantages, peuvent être consultés à l'adresse Internet suivante : [www.tikehauim.com](http://www.tikehauim.com). Un exemplaire papier de la politique de rémunération sera mis à disposition gratuitement sur demande.

Tikehau Investment Management sera tenue seule responsable en cas d'informations contenues dans le présent document s'avérant trompeuses, inexactes ou contradictoires par rapport aux parties concernées du prospectus du Fonds.

Le Fonds peut être constitué d'autres compartiments et d'autres types de catégories d'actions. Vous pourrez consulter davantage d'informations sur ces compartiments et catégories d'actions dans le prospectus du Fonds ou sur le site Internet de Tikehau Investment Management.

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.

La législation fiscale luxembourgeoise s'appliquant au Fonds peut avoir une incidence sur la situation fiscale personnelle de l'investisseur.

Ce Fonds est agréé au Luxembourg et supervisé par la CSSF.

Tikehau Investment Management est une société de gestion de portefeuille autorisée en France et supervisée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

**Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 27 juin 2017.**



## Informations clés pour l'investisseur

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs du présent fonds. 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 ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire afin de décider en connaissance de cause d'investir ou non.

# Tikehau SubFin Fund

Catégorie d'Actions S (ISIN LU1585264846)

Un 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 EuroMTS 3-5, minorée des commissions de gestion, avec un horizon d'investissement de plus de 3 ans.

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.-à-d. 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).

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

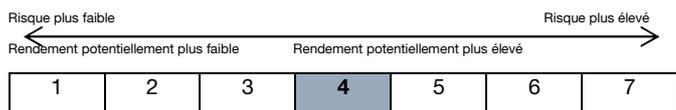
L'horizon d'investissement recommandé est d'au moins 3 ans.

Les actions du Compartiment sont des actions de capitalisation.

Les ordres de souscription et de rachat doivent être reçus par l'agent de registre et de transfert avant 12h00 (midi) chaque jour d'évaluation.

Les actions S sont réservées aux investisseurs institutionnels réalisant un investissement minimum initial de 10 000 000 EUR.

## Profil de risque et de rendement



Ce Compartiment relève de la catégorie de risque 4 en raison de son exposition globale aux marchés de taux d'intérêt via des titres appartenant à la catégorie des financements subordonnés, qui offre une rémunération élevée en compensation d'un risque de défaut plus important.

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

La catégorie de risque du présent Compartiment n'est pas garantie et est susceptible d'évoluer dans le temps.

La catégorie la plus basse n'est pas synonyme d'investissement sans risque.

Les investisseurs ne reçoivent aucune garantie de recouvrer le capital initialement investi.

Risques clés non pris en compte par cet indicateur :

**Risque de crédit** : Le Compartiment peut être pleinement exposé au risque de crédit inhérent à des émetteurs privés via des titres spéculatifs. En cas de détérioration de leur situation financière, ou de défaut, la valeur des titres de créance peut diminuer et entraîner une baisse de la valeur nette d'inventaire.

**Risque de liquidité** : ce risque renvoie à la difficulté ou à l'impossibilité de céder certains titres de créance détenus en portefeuille dans les délais et à un prix correspondant à l'évaluation du portefeuille, en raison de la taille réduite du marché ou d'un manque de volume sur le marché où ces titres sont habituellement négociés.

**Risque de contrepartie** : le Compartiment utilise des contrats financiers de gré à gré, et/ou, dans des circonstances exceptionnelles, des achats et ventes temporaires de titres. Ces transactions avec une ou plusieurs contreparties exposent potentiellement le Compartiment au risque de défaut de l'une d'entre elles, ce qui pourrait entraîner un non-paiement et une baisse de la valeur nette d'inventaire du Compartiment.

**Risque lié aux instruments financiers dérivés** : Le Compartiment peut avoir recours à des instruments financiers dérivés susceptibles d'entraîner un risque de baisse plus importante et plus rapide de la valeur nette d'inventaire du Compartiment que sur les marchés où le Compartiment est investi.

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

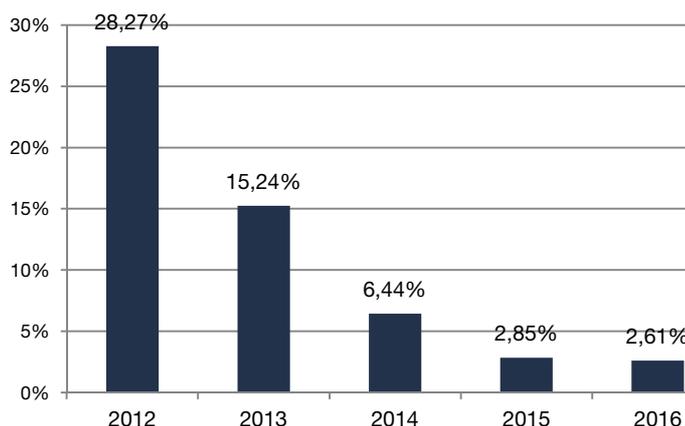
## Frais

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	Néant	Le pourcentage indiqué correspond au maximum pouvant être déduit de votre capital avant son investissement, ou avant que le rendement de votre investissement vous soit versé. Dans certains cas, les frais acquittés peuvent être inférieurs aux montants publiés. Les investisseurs peuvent contacter leur conseiller financier ou leur distributeur pour connaître le montant exact des frais d'entrée et de sortie.
Frais de sortie	Néant	
Frais prélevés sur le Compartiment sur une année		
Frais courants	0,68 %	Le pourcentage indiqué correspond à une estimation des frais courants du Compartiment, sur la base du montant total escompté des frais. Ces frais peuvent varier d'un exercice à l'autre. Ils n'incluent pas les commissions de performance ni les commissions des intermédiaires financiers, excepté dans le cas de frais d'entrée/de sortie acquittés par le Compartiment lors de l'achat ou la vente de parts dans un autre organisme de placement collectif.
Frais prélevés sur le Compartiment dans certaines circonstances		
Commission de performance	Néant	

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer au prospectus du Fonds disponible sur le site Internet [www.tikehauim.com](http://www.tikehauim.com), ou auprès de Tikehau Investment Management, 32 rue de Monceau, 75008 Paris.

## Performances passées



Les performances présentées dans le tableau ci-contre pour le Compartiment avant sa création, pour la période de 2012 à 2016, découlent des performances historiques de Tikehau Subordonnées Financières, un OPCVM agréé par l'Autorité des Marchés Financiers, qui a été fusionné dans le Compartiment le 24 juillet 2017. Tikehau Investment Management est la société de gestion depuis la création du Compartiment, la politique d'investissement et les restrictions d'investissement n'ont subi aucun changement important depuis.

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.

La performance du Compartiment est calculée chaque année avec les dividendes réinvestis.

La devise de référence est l'euro.

## Informations pratiques

Dépositaire : CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

Le prospectus du Fonds ainsi que les derniers documents annuels et intermédiaires en date seront envoyés aux porteurs sur demande adressée à : Tikehau Investment Management – 32 rue de Monceau – 75008 Paris / Tél. : +33 1 53 59 05 00 / e-mail : [info@tikehauim.com](mailto:info@tikehauim.com).

Les détails de la politique de rémunération à jour, y compris, mais sans s'y limiter, une description du mode de calcul de la rémunération et des avantages, peuvent être consultés à l'adresse Internet suivante : [www.tikehauim.com](http://www.tikehauim.com). Un exemplaire papier de la politique de rémunération sera mis à disposition gratuitement sur demande. Tikehau Investment Management sera tenue seule responsable en cas d'informations contenues dans le présent document s'avérant trompeuses, inexactes ou contradictoires par rapport aux parties concernées du prospectus du Fonds.

Le Fonds peut être constitué d'autres compartiments et d'autres types de catégories d'actions. Vous pourrez consulter davantage d'informations sur ces compartiments et catégories d'actions dans le prospectus du Fonds ou sur le site Internet de Tikehau Investment Management.

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.

La législation fiscale luxembourgeoise s'appliquant au Fonds peut avoir une incidence sur la situation fiscale personnelle de l'investisseur.

Ce Fonds est agréé au Luxembourg et supervisé par la CSSF.

Tikehau Investment Management est une société de gestion de portefeuille autorisée en France et supervisée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

**Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 27 juin 2017.**



## Informations clés pour l'investisseur

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs du présent fonds. 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 ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire afin de décider en connaissance de cause d'investir ou non.

## Tikehau SubFin Fund

Catégorie d'Actions USD R (ISIN LU1585264333)

Un 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 EuroMTS 3-5, minorée des commissions de gestion, avec un horizon d'investissement de plus de 3 ans.

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.-à-d. 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).

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

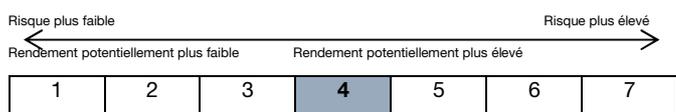
L'horizon d'investissement recommandé est d'au moins 3 ans.

Les actions du Compartiment sont des actions de capitalisation.

Les ordres de souscription et de rachat doivent être reçus par l'agent de registre et de transfert avant 12h00 (midi) chaque jour d'évaluation.

Les actions USD R sont réservées aux investisseurs réalisant un investissement minimum initial de 50 000 USD et suffisamment expérimentés et dotés des connaissances suffisantes pour évaluer les risques liés en particulier à un investissement dans des Coco.

### Profil de risque et de rendement



Ce Compartiment relève de la catégorie de risque 4 en raison de son exposition globale aux marchés de taux d'intérêt via des titres appartenant à la catégorie des financements subordonnés, qui offre une rémunération élevée en compensation d'un risque de défaut plus important.

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

La catégorie de risque du présent Compartiment n'est pas garantie et est susceptible d'évoluer dans le temps.

La catégorie la plus basse n'est pas synonyme d'investissement sans risque.

Les investisseurs ne reçoivent aucune garantie de recouvrer le capital initialement investi.

Risques clés non pris en compte par cet indicateur :

**Risque de crédit :** Le Compartiment peut être pleinement exposé au risque de crédit inhérent à des émetteurs privés via des titres spéculatifs. En cas de détérioration de leur situation financière, ou de défaut, la valeur des titres de créance peut diminuer et entraîner une baisse de la valeur nette d'inventaire.

**Risque de liquidité :** ce risque renvoie à la difficulté ou à l'impossibilité de céder certains titres de créance détenus en portefeuille dans les délais et à un prix correspondant à l'évaluation du portefeuille, en raison de la taille réduite du marché ou d'un manque de volume sur le marché où ces titres sont habituellement négociés.

**Risque de contrepartie :** le Compartiment utilise des contrats financiers de gré à gré, et/ou, dans des circonstances exceptionnelles, des achats et ventes temporaires de titres. Ces transactions avec une ou plusieurs contreparties exposent potentiellement le Compartiment au risque de défaut de l'une d'entre elles, ce qui pourrait entraîner un non-paiement et une baisse de la valeur nette d'inventaire du Compartiment.

**Risque lié aux instruments financiers dérivés :** le Compartiment peut avoir recours à des instruments financiers dérivés susceptibles d'entraîner un risque de baisse plus importante et plus rapide de la valeur nette d'inventaire du Compartiment que sur les marchés où le Compartiment est investi.

Pour une description de l'intégralité 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 % max	Le pourcentage indiqué correspond au maximum pouvant être déduit de votre capital avant son investissement, ou avant que le rendement de votre investissement vous soit versé. Dans certains cas, les frais acquittés peuvent être inférieurs aux montants publiés. Les investisseurs peuvent contacter leur conseiller financier ou leur distributeur pour connaître le montant exact des frais d'entrée et de sortie.
Frais de sortie	Néant	
Frais prélevés sur le Compartiment sur une année		
Frais courants	1,62 %	Le pourcentage indiqué correspond à une estimation des frais courants du Compartiment, sur la base du montant total escompté des frais. Ces frais peuvent varier d'un exercice à l'autre. Ils n'incluent pas les commissions de performance ni les commissions des intermédiaires financiers, excepté dans le cas de frais d'entrée/de sortie acquittés par le Compartiment lors de l'achat ou la vente de parts dans un autre organisme de placement collectif.
Frais prélevés sur le Compartiment dans certaines circonstances		
Commission de performance	10 % de la performance au-delà de celle de l'indice de référence EuroMTS 3-5, avec un High Water Mark.	

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer au prospectus du Fonds disponible sur le site Internet [www.tikehauim.com](http://www.tikehauim.com), ou auprès de Tikehau Investment Management, 32 rue de Monceau, 75008 Paris.

## Performances passées

Le Compartiment sera lancé le 24 juillet 2017.

Le Compartiment ne dispose pas de données suffisantes pour pouvoir fournir une indication utile des performances passées aux investisseurs.

Les performances passées varient avec le temps et ne constituent pas une indication fiable des performances futures.

Les performances du Compartiment sont présentées après déduction de l'ensemble des frais prélevés.

La performance du Compartiment est calculée chaque année avec un réinvestissement des dividendes.

La devise de référence est l'US Dollar.

## Informations pratiques

Dépositaire : CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

Le prospectus du Fonds ainsi que les derniers documents annuels et intermédiaires en date seront envoyés aux porteurs sur demande adressée à : Tikehau Investment Management – 32 rue de Monceau - 75008 Paris / Tél. : +33 1 53 59 05 00 / e-mail : [info@tikehauim.com](mailto:info@tikehauim.com).

Les détails de la politique de rémunération à jour, y compris, mais sans s'y limiter, une description du mode de calcul de la rémunération et des avantages, peuvent être consultés à l'adresse Internet suivante : [www.tikehauim.com](http://www.tikehauim.com). Un exemplaire papier de la politique de rémunération sera mis à disposition gratuitement sur demande. Tikehau Investment Management sera tenue seule responsable en cas d'informations contenues dans le présent document s'avérant trompeuses, inexactes ou contradictoires par rapport aux parties concernées du prospectus du Fonds.

Le Fonds peut être constitué d'autres compartiments et d'autres types de catégories d'actions. Vous pourrez consulter davantage d'informations sur ces compartiments et catégories d'actions dans le prospectus du Fonds ou sur le site Internet de Tikehau Investment Management.

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.

La législation fiscale luxembourgeoise s'appliquant au Fonds peut avoir une incidence sur la situation fiscale personnelle de l'investisseur.

Ce Fonds est agréé au Luxembourg et supervisé par la CSSF.

Tikehau Investment Management est une société de gestion de portefeuille autorisée en France et supervisée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

**Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 27 juin 2017.**