

# Tikehau Fund - Tikehau Short Duration

Action F (ISIN LU1805016810)

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

## Objectifs et politique d'investissement

Tikehau Short Duration (le « Compartiment ») est un compartiment de Tikehau Fund (le « Fonds »). Le Compartiment a pour objectif de réaliser une performance nette annualisée supérieure à l'indice de référence EURIBOR 3 mois +140 points de base diminuée des frais de gestion sur un horizon d'investissement d'au moins 12 à 18 mois.

Le Compartiment est géré activement et fait référence à l'indice de référence en cherchant à le surpasser. La composition du portefeuille est laissée à l'entière discrétion de la société de gestion, et il n'y a aucune restriction quant à la mesure dans laquelle le portefeuille et la performance du Compartiment peuvent se différencier de ceux de l'indice de référence.

La stratégie d'investissement du Compartiment consiste à gérer, de manière active et discrétionnaire, un portefeuille diversifié de titres de créance d'émetteurs privés ou publics situés principalement dans la zone euro, appartenant essentiellement à la catégorie « Investment Grade » (c'est-à-dire notées au moins BBB- par Standard & Poor's/Fitch ou au moins Baa3 par Moody's), dont le risque de taux d'intérêt est minimisé par l'utilisation d'obligations à taux variables et révisables sans critères de maturité, d'obligations à court terme, d'instruments de couverture du risque de taux d'intérêt (swaps de taux d'intérêt ou contrats futures) et d'obligations indexées sur l'inflation. La notation appliquée par la société de gestion sera la notation la plus élevée obtenue auprès des agences Standard and Poor's, Fitch et Moody's.

Le Compartiment peut avoir une exposition à des actifs libellés dans d'autres devises que l'euro jusqu'à 15 % de ses actifs nets. Le Compartiment peut également présenter une exposition à des titres à haut rendement (notés moins de BBB- par Standard & Poor's/Fitch ou moins de Baa3 par Moody's) ou à des titres sans notation. Ces deux sortes d'investissement ne représenteront pas plus de 45 % de l'actif net du Compartiment et l'exposition aux titres à haut rendement sera limitée à 35 % de l'actif net du Compartiment.

L'objectif est de recevoir les revenus générés par le portefeuille du Compartiment, et éventuellement d'optimiser ces revenus par certaines surexpositions. En vue de réaliser son objectif d'investissement ou à des fins de couverture, le Compartiment peut recourir à des instruments financiers dérivés, en particulier des contrats futures, des options, des contrats à terme et des dérivés de crédit. Il peut également investir dans des techniques de gestion efficace de portefeuille. L'exposition globale aux produits dérivés ne doit pas dépasser 100 % de l'actif net du Compartiment.

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 investir jusqu'à 10 % de son actif net dans

des parts ou des obligations de fonds communs de placement gérés par Tikehau Investment Management. Le Compartiment peut investir jusqu'à 10 % de son actif net en bourse, soit directement par le biais d'actions de toute capitalisation et quelle que soit la zone géographique, soit par le biais de titres de créance convertis ou remboursés en capital, soit indirectement par le biais d'OPCVM et/ou d'OPC jusqu'à 10 % de son actif net. Le Compartiment peut également investir dans des titres comportant des dérivés incorporés (notamment des warrants, des obligations convertibles, des credit-linked notes, des obligations callable et/ou puttable, des Euro Medium Term Notes) négociés sur des marchés réglementés, organisés ou de gré à gré de la zone euro et/ou internationaux, dans la limite de 100 % de l'actif net.

Le Compartiment peut investir dans des obligations convertibles conditionnelles (« Coco ») jusqu'à 15 % de son actif net. 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 détenir jusqu'à 10 % de son actif net dans des titres défaillants/en difficulté du fait d'un déclassement potentiel de la notation de leurs émetteurs (c'est-à-dire des titres fortement exposés à un risque de paiement non honoré et dont la notation est inférieure à « CCC » de l'avis de Standard & Poor's, ou notation équivalente de l'avis de toute autre agence).

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

La fourchette de sensibilité aux taux d'intérêt sera comprise entre - 1 et 1. La fourchette de sensibilité aux spreads de crédit sera comprise entre - 1 et 4.

La durée de placement recommandée est d'au moins 12 à 18 mois.

Les ordres de souscription et de rachat doivent être reçus par l'agent de registre et de transfert avant midi (heure du Luxembourg) chaque jour de valorisation.

Les actions F sont des actions de capitalisation.

Les actions F sont réservées aux souscripteurs qui investissent par l'intermédiaire d'un gérant de portefeuille discrétionnaire ou de conseillers indépendants et/ou de conseillers non indépendants ou restreints qui ont accepté de ne recevoir aucun paiement ou qui ne sont pas autorisés à en recevoir, et dont l'investissement initial minimum est de 1 000 euros.

## Profil de risque et de rendement



Le Compartiment appartient à la catégorie de risque 2 du fait de son exposition globale aux marchés de taux au travers de titres appartenant à la catégorie « Investment Grade » et de façon minoritaire à la catégorie « High Yield », y compris des Coco, qui représentent un rendement élevé en contrepartie 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 associée à ce Compartiment n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps.

La catégorie la plus faible ne signifie pas sans risque.

Le capital initialement investi ne bénéficie d'aucune garantie.

### Risques importants non pris en compte dans cet indicateur :

**Le risque de crédit :** le Compartiment peut être totalement exposé au risque de crédit sur les émetteurs privés et publics via des titres spéculatifs. En cas de dégradation de leur situation ou de leur défaillance, la valeur des titres de créances peut baisser et entraîner une baisse de la valeur liquidative. De plus, ce Compartiment doit être considéré comme en partie spéculatif et s'adressant plus particulièrement à des investisseurs conscients des risques inhérents aux investissements dans des titres dont la notation est basse ou inexistante.

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

**Le risque de contrepartie :** le Compartiment utilise des contrats financiers de gré à gré, et/ou a recours exceptionnellement à des opérations d'acquisition et de cession temporaires de titres. Ces opérations conclues avec une ou plusieurs contreparties, exposent potentiellement le Compartiment à un risque de défaillance de l'une d'elles pouvant la conduire à un défaut de paiement et une diminution de la valeur liquidative du Compartiment.

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

## Frais

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

### Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement

<b>Frais d'entrée</b>	1,00%	Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi ou que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué. Dans certains cas, les frais payés peuvent être inférieurs à ceux affichés. L'investisseur peut demander à son conseiller financier ou à son distributeur le montant exact des frais d'entrée et de sortie.
<b>Frais de sortie</b>	Néant	

### Frais prélevés par le Compartiment sur une année

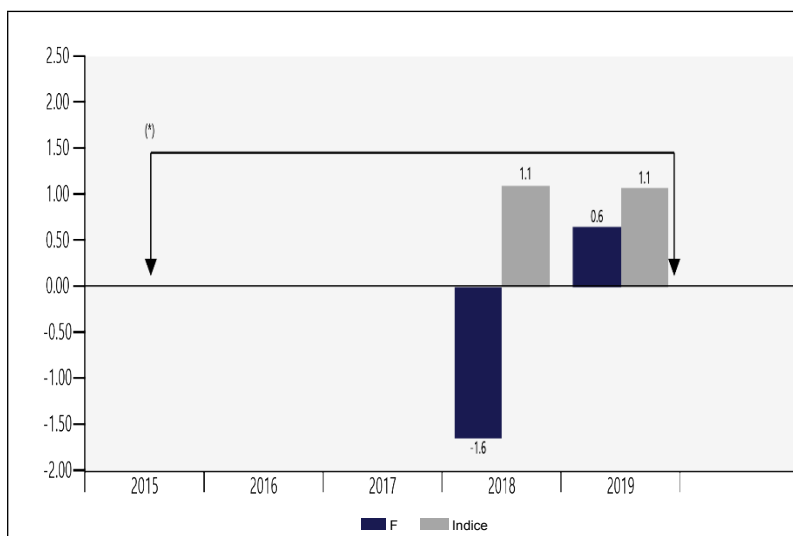
<b>Frais courants</b>	0,60%	Le pourcentage indiqué est une estimation des charges courantes sur la base du total prévu des charges, qui peuvent varier d'un exercice à l'autre. Ils ne comprennent pas : les commissions de performance et les frais d'intermédiation excepté dans le cas de frais d'entrée et/ou de sortie payés par le Compartiment lors de l'achat ou de la vente de parts dans d'autres véhicules de gestion collective.
-----------------------	-------	--

### Frais prélevés par le Compartiment dans certaines circonstances

<b>Commission de performance</b>	10 % de la performance au-dessus de l'indicateur de référence Euribor 3M +140 points de base. Le Compartiment ne dispose pas de données suffisantes pour pouvoir donner une indication utile du montant des commissions de performance prélevées au cours du dernier exercice.
----------------------------------	--

Pour de plus amples informations, veuillez-vous référer à la partie sur les « Coûts » dans le prospectus du Fonds disponible sur le site Internet [www.tikehaucapital.com](http://www.tikehaucapital.com), ou auprès de Tikehau Investment Management, 32 rue de Monceau, 75008 Paris.

## Performances passées



Le Compartiment a été créé le 10/03/2020.  
L'action F a été créée le 10/03/2020.  
Les performances passées ne sont pas constantes dans le temps et ne préjugent pas des performances futures.  
Les performances du Compartiment sont présentées après déduction de tous les frais prélevés.  
Les performances ci-contre sont exprimées en pourcentage.

La devise de base de l'action est l'euro (EUR).  
La devise de base du Compartiment est l'euro (EUR).  
L'attention des investisseurs est attirée sur le fait que le style de gestion du Compartiment ne consistera jamais à suivre l'évolution d'un indice de référence.  
Indice de référence Euribor 3M. +140 points de base  
\*Les performances historiques présentées pour cette période, allant jusqu'au 1<sup>er</sup> septembre 2020, font référence aux performances historiques d'un fonds OPCVM domicilié en France et géré par Tikehau Investment Management qui a été fusionné dans le Compartiment à cette date. L'objectif d'investissement, les stratégies et le profil de risque de cet ancien fonds sont très semblables à ceux du Compartiment.

## Informations pratiques

Dépositaire : CACEIS Bank, Luxembourg

Fiscalité : Selon votre régime fiscal, les plus-values et revenus éventuels liés à la détention d'actions du Compartiment peuvent être soumis à taxation. Nous vous conseillons de vous renseigner à ce sujet auprès du commercialisateur du Fonds ou de votre conseiller fiscal. L'action de ce Compartiment n'a pas été enregistrée en vertu de la loi US Securities Act of 1933. Elle ne peut pas être offerte ou vendue, directement ou indirectement, aux Etats-Unis au bénéfice ou pour le compte d'une « US Person », selon la définition de la réglementation américaine « Regulation S ».

Le prospectus du Compartiment, les derniers documents annuels et périodiques ainsi que la politique de rémunération sont adressés sur simple demande du porteur auprès de : Tikehau Investment Management - 32 rue de Monceau 75008 Paris / Tel : +33 (0)1 53 59 05 00 / E-mail : [client-service@tikehaucapital.com](mailto:client-service@tikehaucapital.com).

La valeur liquidative est calculée chaque jour ouvrable bancaire au Luxembourg et en France et est disponible sur le site Internet de Tikehau Investment Management : [www.tikehaucapital.com](http://www.tikehaucapital.com)

La responsabilité de Tikehau Investment Management ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient

trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus du Compartiment.

Le Compartiment peut être constitué d'autres types d'actions. Vous pouvez trouver plus d'informations sur ces actions dans le prospectus du Compartiment ou sur le site internet de la société.

Chaque Compartiment correspond à une partie distincte de l'actif et du passif du Fonds. Par conséquent, les actifs de chaque Compartiment répondent exclusivement des droits des investisseurs relatifs à ce Compartiment et de ceux des créanciers dont la créance est née à l'occasion de la constitution, du fonctionnement ou de la liquidation de ce Compartiment.

Le présent document décrit un Compartiment du Fonds.

Ce Compartiment est agréé au Luxembourg et réglementé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier au Luxembourg (CSSF).

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

Les informations clés pour investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 01/09/2020.