Document d'informations clés

Catégorie d'actions R-Acc-EUR (ISIN : LU1585265066)

Tikehau Fund - Tikehau Short Duration

Objectif

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

Produit

Nom du produit	Tikehau Fund - Tikehau Short Duration
Initiateur du PRIIP	Tikehau Investment Management SAS (la « **Société de gestion** »), une société de gestion française agréée par l'Autorité des marchés financiers sous le numéro GP-07000006, appartenant au groupe Tikehau Capital.
Contact	https://www.tikehaucapital.com/ Pour de plus amples informations : +33 (0)153590500 Client-Service@tikehaucapital.com
Code ISIN	Action R-Acc-EUR LU1585265066
Autorité compétente	Commission de Surveillance du Secteur Financier

Dernière mise à jour : 2 janvier 2023

En quoi consiste ce produit ?

TYPE

Ce produit est un compartiment d'un organisme de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM) de droit luxembourgeois constitué sous la forme d'une société d'investissement à capital variable (SICAV). Le prospectus et les rapports périodiques sont établis pour l'ensemble de la SICAV. L'actif et le passif des différents compartiments sont ségrégués. Par ailleurs, tout actionnaire a le droit d'échanger les actions qu'il détient dans le Compartiment contre des actions d'autres compartiments de la SICAV sous réserve des conditions détaillées dans le prospectus de la SICAV.
Le Compartiment est soumis à l'autorisation de la Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Dépositaire : CACEIS Bank
Le prospectus du Fonds, les derniers documents annuels et périodiques ainsi que la politique de rémunération seront adressés sur simple demande des actionnaires auprès de : Tikehau Investment Management – 32 rue de Monceau 75008 Paris / Tél. : 01 53 59 05 00 / E-mail : client-service@tikehaucapital.com et sont disponibles sur le site Internet de la Société de gestion : http://www.tikehaucapital.com.
La valeur nette d'inventaire est calculée chaque jour et est disponible sur le site Internet de la Société de gestion.

DUREE

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

OBJECTIFS

Tikehau Short Duration (le « **Compartiment** ») est un compartiment de Tikehau Fund (le « **Fonds** »). Le Compartiment a pour objectif de réaliser, pour cette Catégorie d'actions, une performance annualisée supérieure à celle de l'indice de référence EURIBOR 3 mois + 100 points de base, nette des frais de gestion, sur un horizon d'investissement d'au moins 12 à 18 mois.
L'attention des investisseurs est attirée sur le fait que le Compartiment est activement géré et s'appuie sur un indice de référence exclusivement en tant qu'indicateur de performance ex post et, le cas échéant, pour calculer la commission de performance.
La stratégie d'investissement du Compartiment 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 notés au moins BBB- par S&P/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 et d'obligations indexées sur l'inflation. Le Compartiment peut avoir une exposition à des actifs libellés dans d'autres devises que l'euro à hauteur de maximum 30 % de ses actifs nets. L'exposition globale du Compartiment à des titres à haut rendement (notés moins de BBB- par S&P/Fitch ou moins de Baa3 par Moody's) ou à des titres sans notation sera limitée à 45 % de l'actif net, et l'exposition aux titres à haut rendement sera spécifiquement limitée à 35 % de l'actif net. L'objectif est de percevoir les revenus générés par le portefeuille, et éventuellement de les optimiser par certaines surexpositions.
En vue de réaliser son objectif ou à des fins de couverture, le Compartiment peut recourir à des instruments financiers dérivés, y compris des titres comportant des dérivés incorporés négociés sur des marchés réglementés, organisés ou de gré à gré de la zone euro et/ou internationaux, ainsi qu'à des techniques de gestion efficace de portefeuille décrites dans le prospectus. L'exposition globale aux produits dérivés ne peut pas dépasser 100 % de l'actif net du Compartiment.
Le Compartiment peut investir jusqu'à 10 % de son actif net dans chacune des catégories suivantes (i) des titres défaillants/en difficulté du fait d'un déclassement potentiel de la notation de leurs émetteurs (c'est-à-dire, fortement exposés à un risque de paiement non honoré et dont la notation est inférieure à « CCC »), (ii) d'autres OPC (y compris ceux gérés par la Société de Gestion), (iii) des instruments ABS/MBS, (iv) des parts ou des obligations de fonds communs de placement gérés par la Société de gestion, (v) les marchés d'actions, soit directement par le biais d'actions de toutes capitalisations et de toutes zones géographiques, soit par le biais de titres de créance convertis ou remboursés en capital, soit indirectement par le biais d'OPC. Le Compartiment peut investir jusqu'à 15 % de son actif net dans des obligations convertibles contingentes (« **CoCos** »).
Le Compartiment peut investir son excédent de trésorerie dans des comptes de dépôt à terme, jusqu'à 100 % de ses actifs.
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 Société de gestion pourra invoquer une clause de plafonnement pour limiter les rachats (veuillez consulter le prospectus).
Les actionnaires peuvent demander quotidiennement le rachat des parts ou actions du Compartiment, conformément aux dispositions du prospectus. Le montant de souscription minimum applicable aux actions R-Acc-EUR s'élève à 100 EUR. La catégorie d'actions R-Acc-EUR capitalise les revenus.

INVESTISSEUR DE DETAIL CIBLE

Tous les investisseurs disposant des connaissances et de l'expérience nécessaires pour comprendre les caractéristiques et risques de l'investissement, visant une performance sur un horizon d'investissement d'au moins 18 mois et capables de supporter une perte totale du capital investi.

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

INDICATEUR DE RISQUE



L'indicateur de risque suppose que vous conservez le produit pendant 1,5 an (selon la période de détention recommandée).

L'indicateur synthétique de risque (« **ISR** ») permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.
Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 2 sur 7 (niveau de risque faible) du fait de son exposition globale aux marchés de taux au travers de titres appartenant à la catégorie « Investment Grade » et, dans une moindre mesure, à la catégorie « High Yield » (CoCo compris), qui offre une performance supérieure en contrepartie d'un risque de défaut plus élevé.

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

Risques pertinents non pris en compte dans cet indicateur :
Les principaux risques du Compartiment sont le risque de perte du capital, le risque de contrepartie, le risque de liquidité, le risque en matière de durabilité et le risque de crédit. Pour une description de l'ensemble des risques, veuillez vous référer au prospectus du Compartiment. La survenance de l'un des risques peut entraîner une diminution de la valeur nette d'inventaire du Compartiment.
AVERTISSEMENT : CE COMPARTIMENT PEUT INVESTIR JUSQU'À 35 % DE SON ACTIF DANS DES OBLIGATIONS DE FAIBLE QUALITÉ DE CRÉDIT, IL PRÉSENTE DONC UN RISQUE DE CRÉDIT TRÈS ÉLEVÉ.

SCENARIOS DE PERFORMANCE

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influer sur les montants que vous recevrez.
Ce que vous tirerez de ce produit dépendra de la performance future du marché. L'évolution future du marché est incertaine et ne peut être prédite avec précision. Les scénarios défavorable, modéré et favorable présentés sont des exemples fournis à titre d'illustration s'appuyant sur la pire performance, la performance moyenne et la meilleure performance au cours des 18 derniers mois.

Période d'investissement recommandée : 1,5 an Investissement : 10 000 € Scénarios		Si vous liquidez votre investissement après 1 an	Si vous liquidez votre investissement après 1,5 an
Minimum	Il n'y a pas de rendement minimum garanti. Vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement		
Tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	8 494 €	7 829 €
	Performance moyenne chaque année	-15,06 %	-15,06 %
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	9 405 €	9 121 €
	Performance moyenne chaque année	-5,95 %	-5,95 %
Modéré	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	9 999 €	9 999 €
	Performance moyenne chaque année	-0,01 %	-0,01 %
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10 415 €	10 629 €
	Performance moyenne chaque année	4,15 %	4,15 %

Ce tableau montre les sommes que vous pourriez obtenir sur 1,5 an, en fonction de différents scénarios, en supposant que vous investissiez 10 000 €. Les différents scénarios montrent comment votre investissement pourrait se comporter. Vous pouvez les comparer avec les scénarios d'autres produits.
Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

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

La Société de gestion est une société de gestion de portefeuille agréée et réglementée par l'Autorité des Marchés Financiers qui doit respecter les règles d'organisation et d'exploitation, notamment en ce qui concerne les fonds propres, dans l'optique de limiter le risque de défaut. Il est néanmoins précisé que les actifs du Compartiment sont distincts de ceux de la Société de gestion et que, en conséquence, le défaut éventuel de la Société de gestion n'entraînera pas le défaut du Compartiment dans la mesure où la gestion du Compartiment peut être transférée à une autre société de gestion.
Le risque de défaut du Compartiment reste donc lié au risque de défaut des actifs qu'il détient dans le contexte de la mise en œuvre de sa stratégie d'investissement. Les pertes potentielles de tout investisseur liées à ce risque de défaut ne sont pas couvertes par un mécanisme de garantie ou d'indemnisation de l'investisseur.
Il est également précisé que l'établissement de crédit, Caceis Bank, en sa qualité de dépositaire du Compartiment responsable de la garde des actifs (le « **Dépositaire** ») peut présenter un risque de défaut, auquel cas les actifs détenus par le Dépositaire pourraient être perdus. Le risque de perte des actifs est néanmoins limité par l'application des règles prévues dans les réglementations applicables, notamment en ce qui concerne la ségrégation des actifs. Le Dépositaire est responsable en cas de violation de ses obligations, de façon délibérée ou par négligence.

Que va me coûter cet investissement ?

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

COUTS AU FIL DU TEMPS

Les tableaux présentent les montants déduits de votre investissement pour couvrir les différents types de coûts. Les montants dépendent du montant investi, de la durée de détention du produit et de la performance de celui-ci. Ces montants dépendent du montant investi et de la durée de détention du produit. Ces chiffres sont des estimations et peuvent changer à l'avenir.

- Nous sommes partis de l'hypothèse selon laquelle vous récupérez le montant investi la première année (0 % de performance annuelle).
- Pour les autres périodes de détention, nous avons supposé que le produit enregistrait une performance similaire à celle présentée dans le scénario modéré.

Investissement : 10 000 €	**Si vous liquidez votre investissement après 1 an**	**Si vous liquidez votre investissement après** 1,5 an
Coûts totaux	244,80 €	317,20 €
Impact des coûts annuels (*)	2,45 %	2,11 % par an

(*) Montre comment les coûts réduisent votre performance chaque année durant la période de détention. Par exemple, si vous liquidez votre investissement au terme de la période de détention recommandée, votre performance moyenne par an serait de 1,00 % avant coûts et de -1,45 % après coûts. Nous pouvons partager les coûts avec la personne qui vous vend le produit afin de couvrir les services fournis par cette dernière.

COMPOSITION DES COUTS

Coûts d'entrée ou de sortie ponctuels		**Si vous liquidez votre investissement après 1 an**
Coûts d'entrée	1,00 % maximum du montant que vous payez au moment d'effectuer l'investissement. Ceci inclut le coût de distribution de votre produit.	Jusqu'à 100,00 €
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de coûts de sortie pour ce produit.	Jusqu'à 0,00 €
Coûts récurrents facturés chaque année		
Frais de gestion et autres coûts administratifs et opérationnels	1,11 % de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit des coûts que nous prélevons chaque année pour gérer vos investissements.	109,69 €
Coûts de transaction	0,32 % de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents du produit.	31,98 €
Coûts récurrents facturés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats	10,00 % de la performance annuelle nette des frais de gestion au-delà de +100 pb sur une période de référence de cinq ans, à condition que cette commission de performance soit supérieure à 0 durant la période de référence concernée. Le montant effectif variera en fonction de la performance de votre investissement.	1,70 €

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

Période de détention recommandée **1,5 an**
La période de détention recommandée correspond à la période minimale recommandée pour maximiser la probabilité d'atteindre les objectifs de la stratégie. Vous pouvez demander le rachat de vos actions gratuitement à tout moment.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Les réclamations au sujet du comportement de votre agent de distribution doivent être adressées à l'agent avec une copie à Tikehau Investment Management, via les coordonnées indiquées ci-dessous.
Les réclamations au sujet de la Société de gestion doivent être adressées par courrier à Tikehau Investment Management – 32 rue de Monceau 75008 Paris ou envoyées à l'adresse e-mail suivante : client-service@tikehaucapital.com. La procédure de réclamation complète est disponible sur notre site Internet www.tikehaucapital.com.

Autres informations pertinentes

Les informations sur la performance passée du Compartiment sont disponibles sur le site Internet de la Société de gestion.
Conformément à la réglementation applicable, le prospectus de la SICAV, les derniers rapports annuels et périodiques ainsi que la politique de rémunération seront adressés sur simple demande des actionnaires auprès de : Tikehau Investment Management – 32 rue de Monceau 75008 Paris / Tél. : 01 53 59 05 00 / E-mail : client-service@tikehaucapital.com et sont disponibles sur le site Internet de la Société de gestion : http://www.tikehaucapital.com.
Le Compartiment peut être constitué d'autres types d'actions. Vous trouverez de plus amples informations concernant ces catégories d'actions dans le prospectus de la SICAV ou sur le site Internet de la société.