

Part : R-Acc-EUR - Isin : FR0013505450

Tikehau 2027

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 2027 (le « Fonds ») |
| 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, faisant partie du groupe Tikehau Capital. |
| Contact | https://www.tikehaucapital.com/ Pour de plus d'information : +33 (0)153590500 Client-Service@tikehaucapital.com |
| ISIN | Part R-Acc-EUR FR0013505450 |
| Autorité compétente | Autorité des Marchés Financiers |
| <i>Date de dernière mise à jour : 26 avril 2023</i> | |

En quoi consiste ce produit ?

TYPE

Ce produit est un organisme de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM) de droit français, constitué sous la forme d'un fonds commun de placement.

Le Fonds est soumis à l'agrément de l'Autorité des marchés financiers.

Dépositaire : CACEIS Bank

Le prospectus du Fonds, 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 : 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 liquidative est calculée de manière quotidienne et est disponible sur le site de la Société de Gestion.

DURÉE

Le Fonds a une durée de vie de 99 ans. Cette durée peut être prorogée par la Société de Gestion. Le Fonds peut également faire l'objet d'une dissolution anticipée à l'initiative de la Société de Gestion. Les modalités de dissolution du Fonds sont plus amplement détaillées dans le prospectus du Fonds.

OBJECTIFS

L'objectif de gestion du Fonds est d'obtenir une performance annualisée nette des frais de gestion supérieure à 3,60 % sur un horizon d'investissement de 5 ans minimum. Le Fonds a vocation à être dissous ou fera l'objet d'une fusion au 31 décembre 2027. En fonction des conditions de marché, la Société de Gestion pourra également, avant l'échéance du 31 décembre 2027, procéder à une liquidation ou une fusion du Fonds. Cet objectif fondé sur des hypothèses de marché arrêtées par la Société de Gestion, tient compte des risques de défaut et frais, y compris de couverture. L'attention des investisseurs est attirée sur le fait qu'en cas d'évolution défavorable, en particulier sur les cas de défaut, l'objectif de performance pourrait ne pas être atteint.

La stratégie d'investissement consiste à gérer de manière active et discrétionnaire un portefeuille composé principalement d'obligations, dont l'échéance résiduelle au 31 décembre 2027 sera inférieure ou égale à 6 mois, ou de titres de créances négociables. Cet objectif pourra ne pas être atteint en cas de défaut ou si les réinvestissements ultérieurs ne peuvent se faire à un tel rendement. Le Fonds pourra investir jusqu'à 100% de son actif net dans des titres de dettes à haut rendement dits spéculatifs ("*High Yield*"), ou dans des titres appartenant à la catégorie « *investment grade* » (présentant un risque de crédit mais également de rendement plus faible), émis par des sociétés des secteurs privé ou public, sans restriction de zone géographique ou de secteur d'activité. L'objectif initial est de percevoir les revenus générés par le portefeuille et de chercher à les optimiser par l'intermédiaire d'instruments dérivés (contrats financiers) en procédant notamment à des opérations d'échange (swap) de taux. Ces instruments serviront également à couvrir partiellement ou totalement le risque de change, avec toutefois un risque de change de 10% maximum de l'actif net. Le Fonds pourra avoir recours à des instruments dérivés jusqu'à 100% de son actif net (conduisant à une exposition totale maximale aux produits de taux de 200% de son actif net).

Le Fonds pourra investir (i) jusqu'à 20% de l'actif net dans des titres "*High Yield*" dont la notation à leur date d'acquisition est inférieure à CCC+ (selon l'analyse de la Société de Gestion qui est indépendante de la notation issue des agences de notation), étant précisé que la part de ces titres pourra représenter jusqu'à 25% de l'actif net en cas de dégradation de notations de certains titres déjà en portefeuille, (ii) jusqu'à 25% de l'actif net dans des obligations subordonnées financières, y inclus des obligations convertibles contingentes (dites « CoCos » ou « *Contingent Convertibles* »). La Société de Gestion pourra procéder à des arbitrages, en cas de nouvelles opportunités de marché ou d'identification d'une augmentation du risque de défaut d'un émetteur. Le Fonds pourra également investir dans la limite de 10% de son actif net, en OPC français ou étrangers et/ou en fonds d'investissement de droit étranger (y compris gérés par la Société de Gestion). L'exposition au risque marché actions pourra représenter jusqu'à 10% de l'actif du Fonds. La fourchette de sensibilité au marché des taux sera comprise entre -2 et 8.

Durée de placement recommandée : ce Fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport avant le terme de l'horizon d'investissement recommandé de 5 ans, étant rappelé que le Fonds a vocation à être dissous ou fera l'objet d'une fusion au 31 décembre 2027.

Période de souscription : le Fonds sera fermé à la souscription le 31 décembre 2024 à 12h00 (heure de Paris). A compter de cette date, seules pourront être transmises les souscriptions précédées d'un rachat effectuées le même jour pour un même nombre de parts, sur la même valeur liquidative et par un même porteur. La période de souscription pourra être prorogée sur décision de la Société de Gestion.

Les ordres de souscription/rachat sont exécutés sur la base de la valeur liquidative calculée quotidiennement. Ils doivent être reçus par le dépositaire avant 12 heures (sauf éventuel délai spécifique convenu avec votre établissement financier), le jour de détermination de la valeur liquidative (J) et réglés en J+2 ouvrés. Un mécanisme de plafonnement des rachats (dit *Gates*) peut être déclenché par la Société de Gestion (voir le prospectus).

Les porteurs de Fonds peuvent obtenir le remboursement de leurs parts du Fonds quotidiennement sur demande, conformément aux dispositions du prospectus.

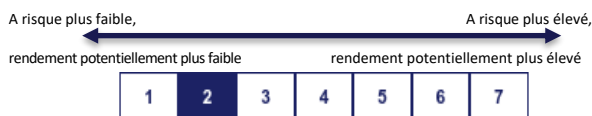
Le montant minimum de souscription de la part R-Acc-EUR est de 100 EUR. La part R-Acc-EUR capitalise ses revenus.

INVESTISSEURS DE DETAILS VISES

Tout investisseur privé ayant la connaissance et l'expérience requises pour comprendre les caractéristiques et risques de l'investissement, recherchant du rendement sur un horizon de placement d'au moins 5 ans et capable de supporter une perte totale du capital investi.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait m'apporter ?

INDICATEUR DE RISQUE



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pendant 5 ans selon la période de détention recommandée

L'indicateur synthétique de risque (« ISR ») vous guide sur le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres produits. Il montre la probabilité que le produit soit déprécié en raison des mouvements du marché ou parce que nous ne sommes pas en mesure d'effectuer les versements. Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 2 sur 7, qui est une classe de risque basse

- 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 ne bénéficie d'aucune garantie, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Risques pertinents non pris en compte dans cet indicateur :

Les principaux risques du fonds sont le risque de perte en capital, de contrepartie, de liquidité, en matière de durabilité et le risque de crédit. Pour une description complète et détaillée de l'ensemble des risques, veuillez-vous référer au prospectus du Fonds. La survenance de l'un de ces risques pourra entraîner une baisse de la valeur liquidative du Fonds.

AVERTISSEMENT: CE FONDS PEUT INVESTIR 100% DE SON ACTIF DANS DES OBLIGATIONS DE FAIBLE QUALITÉ DE CRÉDIT ET PRÉSENTE DONC UN RISQUE DE CRÉDIT TRÈS ÉLEVÉ.

SCENARIOS DE PERFORMANCE

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

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

| Période d'investissement recommandée : 5 ans Exemple d'investissement : 10 000 € Scénarios | | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
|--|--|---------------------------|----------------------------|
| Minimum | Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement | | |
| Scénario de tensions | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | 7 983 € | 6 621 € |
| | Rendement annuel moyen | -20,17 % | -7,92 % |
| Scénario défavorable | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | 7 983 € | 7 471 € |
| | Rendement annuel moyen | -20,17 % | -5,66 % |
| Scénario intermédiaire | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | 10 117 € | 10 494 € |
| | Rendement annuel moyen | 1,17 % | 0,97 % |
| Scénario favorable | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | 11 689 € | 11 696 € |
| | Rendement annuel moyen | 16,88 % | 3,18 % |

Ce tableau montre les sommes que vous pourriez obtenir sur 5 ans en fonction de différents scénarios, en supposant que vous investissiez 10 000 €. Les différents scénarios montrent comment votre investissement pourrait se comporter. Vous pouvez les comparer avec les scénarios d'autres produits.

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

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

La Société de Gestion est une société de gestion de portefeuille agréée et suivie par l'Autorité des marchés financiers et doit respecter des règles d'organisation et de fonctionnement, notamment en matière de fonds propres, destinées à limiter tout risque de défaillance. Il est néanmoins précisé que le patrimoine du Fonds est distinct de celui de la Société de Gestion et que, ce faisant, toute défaillance de la Société de Gestion n'entraîne pas de défaillance corrélative du Fonds, la gestion du Fonds pouvant en effet être transférée à une autre société de gestion.

Le risque de défaut du Fonds demeure donc lié au risque de défaut des actifs qu'il détient dans le cadre de la mise en œuvre de sa stratégie d'investissement. Les pertes potentielles de tout investisseur en lien avec ce risque de défaut ne sont pas couvertes par un régime de garantie ou de compensation de l'investisseur.

Il est également précisé que, l'établissement de crédit Caceis Bank, en sa qualité de dépositaire du Fonds responsable de la bonne garde des actifs (le « Dépositaire ») peut présenter un risque de défaut, auquel cas les actifs ainsi conservés par le Dépositaire pourraient être perdus. Ce risque de perte des actifs est néanmoins limité du fait de l'application des règles prévues par la réglementation applicable, notamment en matière de ségrégation des actifs. Le Dépositaire est responsable en cas de manquement par négligence ou intentionnel à ses obligations.

Que va me coûter cet investissement ?

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

COÛTS AU FIL DU TEMPS

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles. Ces chiffres sont des estimations et peuvent changer à l'avenir.

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

| Investissement : 10 000 € | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
|-----------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Coût total | 580,60 € | N/A |
| Réduction du rendement par an (*) | 5,81 % | N/A chaque année |

(*)Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 4,09 % avant déduction des coûts et de N/A après cette déduction. Il se peut que nous partagions les coûts avec la personne qui vous vend le produit afin de couvrir les services qu'elle vous fournit.

COMPOSITION DES COÛTS

| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie | | Si vous sortez après 1 an |
|--|--|---------------------------|
| Coûts d'entrée | 3,00 % maximum du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Cela inclut les coûts de distribution de votre produit. | Jusqu'à 300,00 € |
| Coûts de sortie | Nous ne facturons pas de coûts de sortie pour ce produit. | Jusqu'à 0,00 € |
| Coûts récurrents prélevés chaque année | | |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation | 1,32 % de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit des coûts que nous prélevons chaque année pour gérer vos investissements. | 127,94 € |
| Coûts de transaction | 1,20 % de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons. | 116,50 € |
| Coûts récurrents prélevés sous certaines conditions | | |
| Commissions liées aux résultats | 10,00 % TTC de la performance positive de l'actif net du Fonds au-delà d'une performance nette annualisée du Fonds de 3,60 %. | 0,00 € |

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

Période de détention recommandée : **5 ans**

La période de détention recommandée est la durée minimale conseillée afin de maximiser la probabilité de parvenir aux objectifs visés par la stratégie. Vous pouvez demander le rachat de vos parts sans frais à tout moment.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Toute réclamation concernant le comportement de votre agent de distribution doit être adressée à cet agent, avec copie à Tikehau Investment Management, en utilisant les coordonnées indiquées ci-dessous.

Toute réclamation concernant la Société de Gestion doit être adressée par écrit à Tikehau Investment Management, 32 rue de Monceau, 75008 Paris, France ou envoyée à l'adresse électronique suivante client-service@tikehaucapital.com. L'ensemble de la procédure de réclamation se trouve sur notre site internet www.tikehaucapital.com

Autres informations pertinentes

Des informations sur les performances passées du Fonds en annexe des présentes. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Conformément à la réglementation applicable, le prospectus du Fonds, 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 : 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 Fonds peut être constitué d'autres types de parts. Vous pouvez trouver plus d'informations sur ces parts dans le prospectus du Fonds ou sur le site internet de la société.



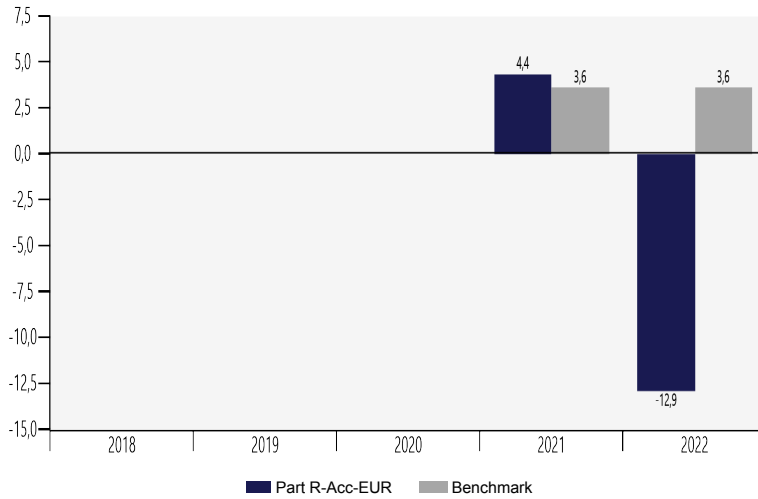
Tikehau 2027

Part R-Acc-EUR (ISIN FR0013505450)

Cet OPCVM est géré par Tikehau Investment Management



Performances passées



Le Fonds a été créé le 28/04/2020.

La part R-Acc-EUR a été créée le 28/04/2020.

Les performances ci-contre sont exprimées en pourcentage.

Les performances du Fonds sont présentées après déduction de tous les frais prélevés, et calculées chaque année dividendes réinvestis. Les performances passées ne sont pas constantes dans le temps et ne préjugent pas des performances futures.

La devise de référence est EUR.