Document d'informations clés

Catégorie d'actions R-Acc-EUR (LU3349811185)

Tikehau Fund
Tikehau European High Yield

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 European High Yield - Action R-Acc-EUR (le « Compartiment »)
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	Pour de plus amples informations sur le Compartiment, appeler le +33 (0)1 53 59 05 00 ou consultez notre site internet www.tikehaucapital.com.
Code ISIN	LU3349811185
Autorité compétente	La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)
Date de production du document d'informations clés	13 juillet 2026

En quoi consiste ce produit ?

Type

Ce Produit est un Compartiment de Tikehau Fund, une société organisée sous la forme d'une société d'investissement à capital variable ou « **SICAV** » selon la Partie 1 de la Loi relative aux fonds d'investissement. 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.

Durée et résiliation (de l'initiateur)

La SICAV a été créée pour une durée indéterminée, conformément à son prospectus (le « **Prospectus** »). Le Compartiment peut être dissous de manière anticipée à l'initiative du conseil d'administration de la SICAV. Les modalités de dissolution du Compartiment sont décrites plus en détail dans les statuts de la SICAV et le prospectus. La durée de détention recommandée est détaillée ci-après au sein de la section « Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ? ».

Objectifs

Le Fonds a pour objectif de réaliser une performance annualisée nette des frais de gestion supérieure à ICE BofA Euro High Yield Constrained Index (HEC0), avec un horizon d'investissement de 3 ans. L'attention des investisseurs est attirée sur le fait que le Fonds est géré de manière totalement discrétionnaire et, à ce titre, utilise exclusivement son indicateur de référence comme indicateur de performance ex post et, le cas échéant, pour calculer la commission de performance.

La stratégie d'investissement consiste à gérer de manière active et discrétionnaire un portefeuille diversifié. Le Compartiment investira au moins 70% de son actif net dans des titres de dettes à haut rendement, de catégorie « high yield » (titres notés de BB+ à CCC- chez Standard & Poor's et Fitch ou de Ba1 à Caa3 chez Moody's), émis par des entreprises des secteurs privés ou publics, pouvant présenter des caractéristiques spéculatives, sans contrainte de secteur d'activité ni de taille. Cette catégorie d'instruments financiers High Yield présente un caractère plus spéculatif et un risque de défaut plus important, en contrepartie d'un rendement plus élevé.

Le Compartiment investira 50% minimum de son actif net dans des titres émis par des entités situées sur le continent européen, y compris la Suisse et le Royaume-Uni, mais pourra tout de même investir sur des émetteurs issus d'autres zone géographiques (Etats-Unis, Canada et Asie) et, dans la limite de 30% de son actif dans des marchés émergents. Le Compartiment pourra, dans la limite de 25% de son actif net, pourra également investir dans des titres émis en devises « fortes » (devises qui font office de réserve de valeur sur un marché de change, par exemple : le dollar américain, l'euro, le franc suisse, la livre sterling, le yen). L'exposition au risque de change sera systématiquement couverte à au moins 95%. Le Compartiment peut également investir dans des obligations contingentes convertibles (« Coco ») jusqu'à 25 % de son actif net. Enfin dans la limite de 10% de l'actif net pour chacune des catégories suivantes, le Compartiment pourra détenir (i) des actions, de manière indirecte, lorsque les titres de créances détenus par le Compartiment seront convertis ou remboursés en capital ou par le biais de la détention d'OPC, (ii) des parts ou actions d'OPC/OPCVM/ETFs. Le Compartiment n'investira pas plus de 10 % de son actif net dans des titres en difficulté ou en défaut de paiement (c'est-à-dire des titres à haut rendement notés en dessous de CCC+ selon Standard & Poor's ou l'équivalent selon toute autre agence) au moment de l'achat.

Dans un but de réalisation de l'objectif de gestion ou de couverture de ses actifs contre certains risques (taux, crédit, change), le Compartiment pourra avoir recours à des contrats financiers, négociés sur des marchés réglementés ou de gré à gré, jusqu'à 100% de l'actif net, y inclus des contracts for differences (CFD)et des total return swaps (TRS) pour prendre une exposition ou une surexposition synthétique à certains segments du marché obligataire, dans la limite de 10% de l'actif net. La fourchette de sensibilité au marché des taux sera comprise entre 0 et 8.

Montant minimum initial de souscription : 100

Affectation des sommes distribuables : Capitalisation

Investisseurs de détail visés : 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 3 ans et capables de supporter une perte totale du capital investi.

Nom du Dépositaire : CACEIS Bank, Succursale luxembourgeoise - 5, allée Scheffer L-2520, Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg

Périodicité de calcul de la Valeur Nette d'Inventaire et demandes de rachat : La Valeur Nette d'Inventaire est calculée chaque jour (J) et est disponible sur le site Internet de la Société de gestion sous J+1. Les demandes de souscriptions et de rachats peuvent être adressées à tout moment et sont centralisées chaque jour de valorisation (J) jusqu'à 12h00 (CET). Ils sont exécutés sur la base de la Valeur Nette d'Inventaire du jour en cours, et réglés et livrés au plus tard J+2.

Conformément à la réglementation applicable, le prospectus de la SICAV, les derniers rapports annuels et périodiques ainsi que la politique de rémunération seront adressés gratuitement sur simple demande des investisseurs auprès de Tikehau Investment Management - 32 rue de Monceau - 75008 Paris / Tél. : +33 (0)1 53 59 05 00 / E-mail : Client-Service@tikehaucapital.com

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

Indicateur synthétique de risque :



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit 3 ans selon la période de détention recommandée. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant la durée de détention recommandée et vous pourriez obtenir moins en retour.

Période de détention recommandée : **3 ans**

L'indicateur synthétique de risque 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 3 sur 7, qui est une classe de risque entre basse et moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau entre faible et moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est peu probable que notre capacité à vous payer en soit affectée. Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement. Pour plus d'information sur ces risques, veuillez vous référer au prospectus.

Les risques suivants supportés par le Compartiment non pris en compte dans l'indicateur peuvent avoir un impact à la baisse sur la Valeur Nette d'Inventaire du Compartiment : Risque de perte du capital ; Risque en matière de durabilité ; Risque de liquidité ; Risque de crédit ; Risque de contrepartie.

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 FONDS PEUT INVESTIR JUSQU'À 100% DE SON ACTIF DANS DES OBLIGATIONS DE FAIBLE QUALITÉ DE CRÉDIT, IL PRÉSENTE DONC UN RISQUE DE CRÉDIT TRÈS ÉLEVÉ.

Scénarios 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 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 meilleures et pires performances, ainsi que la performance moyenne du produit et d'un indice de référence au cours des 10 dernières années.

Période de détention recommandée : 3 ans
Exemple d'investissement : 10 000 €

Scénarios		**Si vous sortez après 1 an**	**Si vous sortez après 3 ans**
Minimum	*Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.*		
Tension	*Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts*	6 941 €	8 184 €
	Rendement annuel moyen	-30,59%	-6,46%
Défavorable	*Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts*	8 214 €	8 646 €
	Rendement annuel moyen	-17,86%	-4,73%
Intermédiaire	*Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts*	10 246 €	10 310 €
	Rendement annuel moyen	2,46%	1,02%
Favorable	*Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts*	11 915 €	12 577 €
	Rendement annuel moyen	19,15%	7,94%

Ce tableau montre les sommes que vous pourriez obtenir sur 3 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.

Le scénario défavorable s'est déroulé durant la période : 30/09/2019 - 30/09/2022.

Le scénario intermédiaire s'est déroulé durant la période : 30/11/2017 - 30/11/2020.

Le scénario favorable s'est déroulé durant la période : 30/09/2022 - 30/09/2025.

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

Le Compartiment est une copropriété d'instruments financiers et de dépôts distincte de la Société de Gestion. En cas de défaillance de cette dernière, les actifs du produit conservés par le Dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du Dépositaire, le risque de perte financière du produit est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du Dépositaire de ceux du produit. Les éventuelles pertes ne sont pas couvertes par un système d'indemnisation des investisseurs ou de garantie.

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. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

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 ;
- que 10 000 EUR sont investis.

	Si vous sortez après 1 an	**Si vous sortez après 3 ans**
Coûts totaux	281 €	680 €
Incidence des coûts annuels (*)	2,82%	2,20% 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 3,2% avant déduction des coûts et de 1,0% 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. Cette personne vous informera, le cas échéant, du montant.

Composition des coûts :

Coûts ponctuels à l'entrée ou la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	Nous ne facturons pas de coût d'entrée sur ce produit. Cependant, certains intermédiaires financiers peuvent facturer à leurs clients des frais d'entrée ou des frais similaires pouvant aller jusqu'à 1,00% du montant de la souscription.	jusqu'à 100 €
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit.	N/A
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	1,33% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit des coûts que nous prélevons chaque année pour gérer vos investissements.	133 €
Coûts de transaction	0,26% 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.	26 €
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats (et commission d'intéressement)	15,00% de la performance annuelle nette des frais de gestion supérieure à celle de l'indice de référence ICE BofA Euro High Yield Constrained Index (HEC0), sur une période de référence de cinq ans, à condition que cette performance soit supérieure à 0% durant la période de référence concernée. Le montant effectif variera en fonction de la performance de votre investissement.	23 €

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

Période de détention recommandée : 3 ans

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 remboursement de vos parts chaque jour, les opérations de rachat sont exécutées de façon quotidienne. Un désinvestissement avant l'échéance est possible, toutefois le rachat de vos parts avant la fin de la période de détention recommandée peut être préjudiciable en termes de rendement, augmenter les risques associés à votre investissement, et conduire à la réalisation d'une perte en capital.

Le conseil d'administration de la SICAV peut appliquer un mécanisme de swing pricing afin d'ajuster les valeurs de souscription et de rachat. Pour plus d'informations sur ce mécanisme, veuillez vous référer à la section suivante du Prospectus : « 7 Valeur nette d'inventaire ».

Le conseil d'administration de la SICAV peut appliquer un mécanisme de plafonnement afin de différer temporairement les rachats si un ou plusieurs investisseurs demandent le rachat d'un nombre de parts supérieur à 10% de la Valeur Liquidative du Compartiment en circulation. Pour plus d'informations sur ce mécanisme, veuillez vous référer à la section suivante du Prospectus : « 9 Rachat d'actions ». La Société de Gestion pourra également avoir recours à un mécanisme de suspension des rachats, à titre provisoire, si des circonstances exceptionnelles l'exigent et si l'intérêt des investisseurs le commande, tel que cela est plus amplement détaillé au sein du prospectus du Compartiment.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Vous pouvez formuler une réclamation concernant le produit ou le comportement (i) de La société de gestion (ii) d'une personne qui fournit des conseils au sujet de ce produit, ou (iii) d'une personne qui vend ce produit en adressant un courrier électronique ou un courrier postal aux personnes suivantes, selon le cas :

• Si votre réclamation concerne le produit lui-même ou le comportement de la Société de gestion : veuillez contacter la société de gestion, par courrier, à l'attention de Tikehau Investment Management - 32 rue de Monceau - 75008 Paris ou par mail à l'adresse e-mail suivante : Client-Service@tikehaucapital.com. Une procédure de traitement des réclamations est disponible sur le site internet de la société de gestion www.tikehaucapital.com.

• Si votre réclamation concerne une personne qui fournit des conseils sur le produit ou bien qui le propose, veuillez contacter cette personne en direct. Conformément aux dispositions de l'article L.621-19 du Code monétaire et financier, en dernier recours amiable, vous avez la possibilité de saisir le Médiateur de l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) via le site internet www.amf-france.org (formulaire de demande de médiation), ou par courrier : Le Médiateur - Autorité des marchés financiers - 17, place de la Bourse - 75082 PARIS CEDEX 02.

Autres informations pertinentes

Le Compartiment est un produit financier promouvant des caractéristiques environnementales et sociales au sens de l'article 8 (1) du Règlement (UE) 2019/2088 du 27 novembre 2019 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (« SFDR »). Les critères ESG contribuent également aux décisions d'investissement mais ne sont pas le facteur décisif de ces décisions.

De plus amples informations sur les performances passées au cours des 10 dernières années (sous réserve de la date de création de la part) et sur les scénarios de performance précédents de la catégorie de part sont disponibles à l'adresse : www.tikehaucapital.com. Cela inclut les calculs des scénarios de performance qui sont mis à jour mensuellement. 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.