

Tikehau Global Value

Part F-Acc-EUR (ISIN FR0013314796)

Cet OPCVM est géré par Tikehau Investment Management

Objectifs et politique d'investissement

L'objectif de gestion du fonds (le « Fonds ») est d'obtenir, sur la durée minimum de placement recommandée de 5 ans, une performance nette supérieure à celle de l'indicateur référence suivant : 50% S&P500 EUR Hedged Net Total Return (code Bloomberg : SPXUXEN Index) + 50% Stoxx 600 Total Return Index (code Bloomberg : SXXR Index). L'attention des investisseurs est attirée sur le fait que le style de gestion du portefeuille ne consistera jamais à reproduire la composition d'un indicateur de référence.

La stratégie d'investissement consiste à gérer de manière active et discrétionnaire un portefeuille qui s'exposera principalement :

* en actions dites « quality », selon l'analyse de la société de gestion, qui regroupent notamment des titres de sociétés :

- Bénéficiaire d'un positionnement stratégique fort ;
- Bénéficiaire d'un avantage concurrentiel sur leur marché ;
- Bénéficiaire d'une bonne allocation de capital ;
- Dotées d'une équipe de management de qualité.

* en actions dites « situations spéciales » qui regroupent notamment des titres de sociétés :

- En restructuration ou dans un secteur en consolidation ;
- Changeant de stratégie, de positionnement et/ou management ;
- Ayant supprimé la distribution de leur dividende ;
- Ayant fait l'objet d'une scission de leur activité (spin off).

Le Fonds pourra exposer jusqu'à 110% de son actif en actions de toutes capitalisations, et de toutes zones géographiques, y compris les pays émergents. L'exposition nette sur les marchés actions est comprise entre 60% et 110%. Le Fonds pourra exposer jusqu'à 40% de son actif en titres de créance émis par des émetteurs privés ou publics de toutes zones géographiques. Aucune contrainte n'est imposée quant à la notation et la durée des titres sélectionnés. Le Fonds pourra donc investir en titres « High Yield » appartenant à la catégorie haut rendement, laquelle présente un caractère plus spéculatif et un risque de défaut plus important, en contrepartie d'un rendement plus élevé. Le Fonds pourra utiliser des contrats financiers, notamment des

futures, options, contrats à terme, swaps et dérivés de crédit, à des fins de couverture et d'exposition. Le Fonds pourra investir dans la limite de 10% de son actif net, en OPCVM (y compris gérés par Tikehau Investment Management) et/ou fonds d'investissement respectant les quatre critères de l'article R.214-13 du Code monétaire et financier. L'exposition au risque de change et aux pays émergents pourra représenter jusqu'à 100% de l'actif du Fonds.

L'équipe d'investissement applique également une politique d'investissement responsable matérialisée par : (i) le respect des exclusions du groupe Tikehau Capital (par exemple, les armes controversées, le charbon thermique, le tabac) et un examen particulier lors de l'identification des entreprises exposées à des secteurs, des comportements et des zones géographiques qui pourraient représenter des risques liés à l'environnement ou à la société ; et (ii) l'intégration de facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance ("ESG") tout au long du cycle de vie de l'investissement.

La durée de placement recommandée est de 5 ans minimum. Les ordres de souscription/rachat sont exécutés sur la base de la prochaine valeur liquidative calculée quotidiennement. Ils doivent être reçus par le dépositaire avant 16 heures, la veille du jour de détermination de la valeur liquidative (J-1) et sont réglés en J+2 ouvrés.

Classification AMF : Actions internationales.

La part F-Acc-EUR est une part de capitalisation, adaptée aux investisseurs investissant par le biais (i) d'un intermédiaire fournissant un service de gestion sous mandat (gestion de portefeuille discrétionnaire) ou un service de Conseil Indépendant, tels que définis par la réglementation européenne MIFID ; et / ou (ii) de conseillers non indépendants ou restreints qui ont accepté de ne recevoir de rétrocession ou qui ne sont pas autorisés à recevoir de rétrocession conformément aux exigences réglementaires imposées par les autorités de réglementation locales et /ou (iii) de la société de gestion, et dont la souscription initiale minimale est de 100 euros.

Profil de risque et de rendement



Ce Fonds appartient à la catégorie de risque 5 du fait de son exposition globale aux marchés actions (y compris les pays émergents) et aux marchés de taux.

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 Fonds.

La catégorie de risque associée à ce Fonds 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 : il représente le risque de dégradation soudaine de la qualité de la signature d'un émetteur ou celui de sa défaillance.

Risques liés à l'investissement en actions : la baisse du cours des actions peut avoir pour conséquence une baisse de la valeur liquidative du Fonds en cas d'exposition du Fonds au risque action. Le marché des petites et moyennes capitalisations peut subir des variations plus fortes et entraîner une baisse plus rapide de la valeur liquidative du Fonds.

Le risque de liquidité : il s'agit de la difficulté ou l'impossibilité de réaliser la cession de certains titres 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 : il s'agit du risque de défaillance d'une contrepartie de marché ou des débiteurs conduisant à un défaut de paiement. Le défaut de paiement d'une contrepartie peut entraîner une baisse de la valeur liquidative du Fonds.

Pour une description 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.

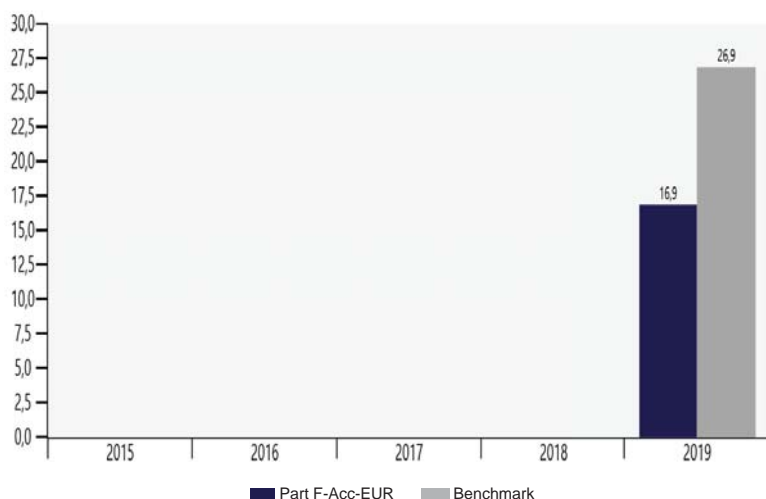
Frais

Les frais et commissions acquittés servent à couvrir les coûts d'exploitation du Fonds, y compris les coûts de commercialisation et de distribution des parts, ces frais réduisent la croissance potentielle des investissements.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement		
Frais d'entrée	3,00 %	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.
Frais de sortie	Néant	
Frais prélevés par le Fonds sur une année		
Frais courants	1,20 %	Le pourcentage indiqué se fonde sur les frais de l'exercice précédent (frais de gestion fixes et commissions de mouvement), clos le 31 décembre 2019. Ces frais peuvent varier d'un exercice à l'autre. Ils ne comprennent pas : les commissions de surperformance et les frais d'intermédiation excepté dans le cas de frais d'entrée et/ou de sortie payés par le Fonds lorsqu'il achète ou vend des parts d'un autre véhicule de gestion collective.
Frais prélevés par le Fonds dans certaines circonstances		
Commission de performance	15% de la performance supérieure à celle de l'indice 50% S&P500 EUR Hedged Net Total Return (code Bloomberg : SPXUXEN Index) + 50% Stoxx 600 Total Return Index (code Bloomberg : SXXR Index), avec un High Water Mark. Montant de la commission de performance facturée au titre du dernier exercice : 0,07 %	

La stratégie mise en œuvre pourra entraîner la rotation du portefeuille du Fonds de manière régulière et entraîner à ce titre des frais supplémentaires de transaction en plus de ceux visés ci-après. Pour plus d'information, veuillez-vous référer à la section "Frais et Commissions" du prospectus du Fonds disponible sur le site internet <http://www.tikehaucapital.com>, ainsi qu'auprès de Tikehau Investment Management, 32 rue de Monceau, 75008 Paris.

Performances passées



Le Fonds a été créé le 15/12/2014.
La part F-Acc-EUR a été créée le 09/02/2018.
Les performances passées ne sont pas constantes dans le temps et ne préjugent pas des performances futures.
Les performances du Fonds sont présentées après déduction de tous les frais prélevés.
La performance du Fonds est calculée chaque année avec les dividendes réinvestis.
Les performances ci-contre sont exprimées en pourcentage.
La devise de référence est EUR.
Les performances entre le 01/01/2015 et le 18/01/2016 ont été réalisées dans des circonstances qui ne sont plus d'actualité.
La performance du Fonds et celle de l'indice MSCI World Hedge to EUR Total Return sont calculées chaque année vers les dividendes réinvestis.
L'attention des investisseurs est attirée sur le fait que le style de gestion du portefeuille ne consistera jamais à reproduire la composition d'un indicateur de référence. Cet indicateur de référence pourra être retenu à titre d'indicateur de performance à posteriori. Indicateur de référence : 50% S&P500 EUR Hedged Net Total Return (code Bloomberg : SPXUXEN Index) + 50% Stoxx 600 Total Return Index (code Bloomberg : SXXR Index).

Informations pratiques

Dépositaire : CACEIS Bank

Fiscalité : Selon votre régime fiscal, les plus-values et revenus éventuels liés à la détention de parts peuvent être soumis à taxation. Nous vous conseillons de vous renseigner à ce sujet auprès du commercialisateur du Fonds ou de votre conseiller fiscal. La part de ce Fonds 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 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.

La valeur liquidative est calculée chaque jour et est disponible sur le site de Tikehau Investment Management : <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 Fonds.

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.

Ce Fonds est agréé en France et réglementé par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

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 31/07/2020.