

Tikehau Fund



Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)

**Rapport semestriel incluant les états financiers non-révisés
au 30/06/23**

R.C.S. Luxembourg N B186113

Tikehau Fund

Table des Matières

Organisation et administration	3
Informations pour les investisseurs en Suisse	4
Etat combiné des actifs nets au 30/06/23	9
Etat combiné des opérations et des variations des actifs nets pour la période clôturée au 30/06/23	10
Compartiments :	11
Tikehau Fund - Tikehau SubFin Fund	11
Tikehau Fund - Tikehau Short Duration	20
Tikehau Fund - Tikehau International Cross Assets	32
Tikehau Fund - Tikehau Impact Credit	42
Autres notes aux états financiers	50

Aucune souscription ne peut être reçue sur la base des rapports financiers. Les souscriptions ne sont valables que si elles sont reçues sur la base du prospectus d'émission courant accompagné du dernier rapport annuel et, après sa parution, du dernier rapport semestriel.

Tikehau Fund

Organisation et administration

Siège Social	5, Allée Scheffer L-2520 Luxembourg Grand-Duché du Luxembourg
Société de Gestion	Tikehau Investment Management GP-07000006 32, rue de Monceau F-75008 Paris France
Agent Domiciliaire, Agent Administratif, Agent de Transfert et Teneur de Registre	CACEIS Bank, Luxembourg Branch 5, Allée Scheffer L-2520 Luxembourg Grand-Duché du Luxembourg
Distributeur Global	Tikehau Investment Management GP-07000006 32, rue de Monceau F-75008 Paris France
Cabinet de Révision Agrée	Ernst & Young S.A. 35E, avenue John F. Kennedy L-1855 Luxembourg Grand-Duché du Luxembourg
Conseiller en Placement (seulement pour le compartiment Tikehau SubFin Fund)	Tikehau Investment Management Asia PTE LTD 12 Marina View #23-06 Asia Square Tower2 Singapour 018961
Dirigeants de la Société de Gestion	Mrs. Sabrina EL ABBADI, Conseillère juridique principale, Tikehau Investment Management, Luxembourg Branch Mr. Jean-Marc DELFIEUX, Gestionnaire de portefeuille de fonds d'investissements, Tikehau Investment Management Mr. Bertrand GIBEAU, Directeur indépendant

Tikehau Fund

Informations pour les investisseurs en Suisse

L'attention des investisseurs suisses est attirée sur les informations suivantes :

En date du 2 octobre 2017, l'Autorité fédérale des marchés financiers FINMA a autorisé la distribution à des investisseurs non-qualifiés des parts du placement collectif de capitaux TIKEHAU FUND (le "Fonds") en ou à partir de la Suisse conformément à l'art 120 de la loi fédérale sur les placements collectifs de capitaux du 23 juin 2006. Le Fonds a été autorisé en Suisse en tant que placement collectif de capitaux étranger.

A l'heure actuelle, les quatre compartiments du Fonds sont autorisés à la distribution à des investisseurs non qualifiés en ou à partir de la Suisse.

- Informations d'ordre général

Description du Fonds	Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV) de droit luxembourgeois
Société de gestion	Tikehau Investment Management 32 rue de Monceau 75008 Paris, France
Banque dépositaire	CACEIS Bank, Luxembourg Branch 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg, Grand-duché de Luxembourg
Organe de révision	Ernst & Young SA 35E, avenue John F.Kennedy L-1855 Luxembourg, Grand-duché de Luxembourg
Agent représentant en Suisse	CACEIS (SWITZERLAND) SA Route de Signy 35, CH-1260, Nyon, Suisse
Service de paiement en Suisse	CACEIS Bank, Montrouge, Succursale de Nyon/Suisse, Route de Signy 35, CH-1260, Nyon, Suisse

Le Prospectus pour la Suisse, les documents d'informations clés, les Statuts, la Liste des achats et des ventes ainsi que les rapports annuel et semi-annuel pour la Suisse du Fonds peuvent être obtenus gratuitement auprès du Représentant Suisse.

- Rétrocessions de commissions

Concernant la distribution en Suisse, la Société de Gestion ou ses délégataires peut verser des rétrocessions aux investisseurs qualifiés énumérés ci-après, détenant selon une appréciation économique des parts de placements collectifs pour des tiers:

- sociétés d'assurances sur la vie
- caisses de pension et autres institutions de prévoyance
- fondations de placement
- directions suisses de fonds
- directions et sociétés étrangères de fonds
- sociétés d'investissement

Lors de la distribution en Suisse, la Société de Gestion ou ses délégataires peut verser des indemnités liées aux activités de distribution aux distributeurs et partenaires de distribution ci-après:

- distributeurs soumis à autorisation au sens de l'art. 13, al. 2, LPCC
- distributeurs libérés de l'obligation d'obtenir une autorisation au sens de l'art. 13, al. 3, LPCC et art. 8, al2 OPCC
- partenaires de distribution qui placent les parts de placements collectifs exclusivement auprès d'investisseurs institutionnels dont la trésorerie est gérée à titre professionnel
- partenaires de distribution qui placent les parts de placements collectifs exclusivement sur la base d'un mandat écrit de gestion de fortune.

Les rétrocessions ne sont pas considérées comme des rabais, même si elles sont au final intégralement ou partiellement reversées aux investisseurs.

Conformément au droit suisse, les bénéficiaires de ces rétrocessions sont tenus de garantir une publication transparente et informent spontanément et gratuitement les investisseurs des rémunérations qu'ils pourraient recevoir pour la distribution.

Sur demande, ils sont tenus de communiquer les montants effectivement perçus pour la distribution des placements collectifs de capitaux aux investisseurs.

Tikehau Investment Management ainsi que ses mandataires ne paient aucun rabais lors de la distribution en Suisse ou à partir de la Suisse pour réduire les frais et coûts revenant aux investisseurs et imputés au fonds.

- Publication du fonds

Toutes les publications du Fonds en Suisse sont effectuées sur le site Internet de fundinfo AG (www.fundinfo.com).

Tikehau Fund

Informations pour les investisseurs en Suisse

- Publication des prix

Les prix des parts du Fonds seront publiés avec la mention « commissions non comprises » sur le site Internet de fundinfo AG (www.fundinfo.com) chaque jour et à chaque émission et rachat des parts.

- Lieu d'exécution et for

Le lieu d'exécution pour tout litige relatif à la distribution en Suisse des parts du Fonds se situe au siège du Représentant Suisse. Le for judiciaire est au siège du représentant, ou au siège ou au lieu de domicile de l'investisseur.

Performances au 30 juin 2023

<u>Compartiments</u>	<u>Classes d'actions</u>	<u>31 décembre 2022</u>	<u>30 juin 2023</u>
Tikehau SubFin Fund	A - EUR	-14.95%	0.28
	AF - EUR	-14.18%	0.65
	E - EUR	-13.84%	0.83
	I - EUR	-14.06%	0.71
	I-R - EUR	-	0.85
	S - EUR	-14.15%	0.68
	A - EUR	-17.02%	-3.36
Tikehau Short Duration	R - EUR	-3.24%	1.42
	R - CHF	1.25%	1.97
	R - USD	5.30%	2.41
	R - GBP	-7.01%	5.10
	E - EUR	-2.48%	1.76
	K1 - EUR	-2.76%	1.63
	K2 - EUR	-3.24%	1.42
	I - EUR	-2.72%	1.64
	I - CHF	1.71%	2.24
	I-R - EUR	-2.75%	1.63
	F - EUR	-2.86%	1.58
	SI - EUR	-2.62%	1.69
	I - USD	5.85%	2.65
	SF - EUR	-2.76%	1.63
	F-CHF	-	-
	I-R - CHF	1.63%	2.21
	SI-R - EUR	-2.66%	1.66
	I - EUR	-5.46%	-1.54
	R - EUR	-5.47%	-0.91
	F - EUR	-5.47%	-1.15
I-R - EUR	-5.50%	-1.18	
Tikehau International Cross Assets	C - EUR	7.30%	2.89
	E - EUR	7.69%	2.93
	I - EUR	6.38%	2.63
	R - EUR	5.66%	2.34
	F - EUR	6.29%	2.59
	I-R - EUR	6.34%	2.61
	R - CHF	-1.65%	2.91
	SI - EUR	6.49%	2.67
Tikehau Impact Crédit	R - EUR	1.40%	3.28
	E - EUR	-	3.80
	I-EUR	0.70%	3.58
	I-USD - Hedged	0.70%	4.64
	I-R-A- EUR	0.70%	3.67
	F- EUR	0.80%	3.53
	S - EUR	0.60%	3.81
	SF - EUR	0.70%	3.67
	SI - EUR	0.50%	3.67
	SI-R-A-EUR	-	3.84
	R-DIS - EUR	-	-0.41
	I-R-D - EUR	0.70%	-0.51
	F-Dis-EUR	-	-1.50

La performance historique ne représente pas un indicateur de performance courante ou future. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et de rachats de chaque part.

Tikehau Fund

Informations pour les investisseurs en Suisse

Compartiment Tikehau Subfin Fund

TOTAL EXPENSE RATIO - TER* - (non audité)

TER % = [Charges d'exploitation / Fortune moyenne] x 100

Actions	ISIN	Frais de fonctionnement et de gestion (en %)	Taux de surperformance (en %)	TER (en %)
A – EUR	LU1585264176	0.08	0.00	0.08
AF – EUR	LU1805016570	0.37	0.00	0.37
E – EUR	LU1585264689	0.16	0.00	0.16
I – EUR	LU1585264762	0.29	0.00	0.29
I-R – EUR	LU1585264929	0.39	0.09	0.31
S – EUR	LU1585264846	0.34	0.00	0.34
A – EUR	LU1585264507	0.82	0.00	0.82

Compartiment Tikehau Short Duration

TOTAL EXPENSE RATIO - TER* - (non audité)

TER % = [Charges d'exploitation / Fortune moyenne] x 100

Actions	ISIN	Frais de fonctionnement et de gestion (en %)	Taux de surperformance (en %)	TER (en %)
R – EUR	LU1585265066	0.55	0.00	0.55
R – CHF	LU1585265140	0.54	0.00	0.54
R – USD	LU1585265223	0.55	0.00	0.55
R – GBP	LU1585265496	0.57	0.00	0.57
E – EUR	LU1585265579	0.14	0.00	0.14
K1 – EUR	LU1585265652	0.29	0.00	0.29
K2 – EUR	LU1585265736	0.55	0.00	0.55
I – EUR	LU1585265819	0.28	0.00	0.28
I – CHF	LU1585265900	0.28	0.00	0.28
I-R – EUR	LU1585266114	0.30	0.00	0.30
F – EUR	LU1805016810	0.35	0.00	0.35
SI – EUR	LU2098116341	0.23	0.00	0.23
I – USD	LU2098119105	0.31	0.03	0.28
SF – EUR	LU2098119287	0.30	0.00	0.30
F-CHF	LU2122902898	**	**	**
I-R – CHF	LU2122902971	0.29	0.00	0.29
SI-R – EUR	LU2242761257	0.25	0.00	0.25
I – EUR	LU1590089832	0.28	0.00	0.28
R – EUR	LU2122903193	0.57	0.00	0.57
F – EUR	LU2122903276	0.37	0.00	0.37
I-R – EUR	LU2122903359	0.27	0.00	0.27
I – CHF	LU2638348289	**	**	**

** TER non calculé car non représentatif

Tikehau Fund

Informations pour les investisseurs en Suisse

Compartiment Tikehau International Cross Assets

TOTAL EXPENSE RATIO - TER* - (non audité)

TER % = [Charges d'exploitation / Fortune moyenne] x 100

Actions	ISIN	Frais de fonctionnement et de gestion (en %)	Taux de surperformance (en %)	TER (en %)
C-EUR	LU2147879204	0.15	0.00	0.15
E-EUR	LU2147879386	0.10	0.00	0.10
I-EUR	LU2147879469	0.45	0.00	0.45
R-EUR	LU2147879543	0.79	0.00	0.79
F-EUR	LU2147879626	0.49	0.00	0.49
I-R-EUR	LU2147879899	0.47	0.00	0.47
R-CHF	LU2147879972	0.80	0.00	0.80
SI-EUR	LU2147880129	0.40	0.00	0.40

Compartiment Tikehau Impact Crédit

TOTAL EXPENSE RATIO - TER* - (non audité)

TER % = [Charges d'exploitation / Fortune moyenne] x 100

Actions	ISIN	Frais de fonctionnement et de gestion (en %)	Taux de surperformance (en %)	TER (en %)
R – EUR	LU2349746532	0.83	0.00	0.83
E- EUR	LU2349746706	**	0.00	**
I-EUR	LU2349746888	0.47	0.00	0.47
I -USD – Hedged	LU2349746961	**	**	**
I-R-A- EUR	LU2349747001	**	**	**
F- EUR	LU2349747266	0.54	0.00	0.54
S – EUR	LU2349747423	**	**	**
SF – EUR	LU2349747696	**	**	**
SI – EUR	LU2349747779	0.37	0.00	0.37
SI-R-A-EUR	LU2349747852	**	**	**
R-DIS – EUR	LU2349746615	**	**	**
I-R-D – EUR	LU2349747183	**	**	**
F-Dis-EUR	LU2349747340	**	**	**

** TER non calculé car non représentatif

Tikehau Fund
Etats financiers combinés

Tikehau Fund

Etat combiné des actifs nets au 30/06/23

	<i>Exprimé en EUR</i>
Actifs	2.897.379.977,74
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.738.146.549,17
<i>Prix de revient</i>	2.808.187.149,51
Options (positions longues) à la valeur d'évaluation	235.073,09
<i>Options achetées au prix de revient</i>	331.701,06
Avoirs en banque et liquidités	111.160.961,79
A recevoir sur investissements vendus	10.227.682,67
A recevoir sur souscriptions	4.971.725,60
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	68.944,19
Dividendes à recevoir sur portefeuille-titres	28.710,72
Intérêts à recevoir sur portefeuille-titres	32.527.503,69
Autres actifs	12.826,82
Passifs	37.772.183,72
Découvert bancaire	640.054,49
A payer sur investissements achetés	27.341.035,52
A payer sur rachats	1.842.442,44
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	719.774,51
Moins-value nette non réalisée sur contrats futures	2.141.655,85
Commissions de gestion à payer	4.663.964,79
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire à payer	78.768,65
Commissions d'administration à payer	49.041,87
Commissions de performance à payer	16.047,08
Autres passifs	279.398,52
Valeur nette d'inventaire	2.859.607.794,02

Tikehau Fund

Etat combiné des opérations et des variations des actifs nets pour la période clôturée au 30/06/23

Exprimé en EUR

Revenus	57.060.248,21
Dividendes sur portefeuille-titres, nets	2.104.212,41
Intérêts reçus sur obligations et instruments du marché monétaire, nets	53.146.366,58
Intérêts bancaires	1.789.062,76
Autres revenus	20.606,46
Dépenses	12.160.608,53
Commissions de gestion et de la Société de Gestion	10.581.310,18
Commissions de performance	11.621,58
Commissions de dépositaire	295.660,20
Commissions d'administration	153.624,08
Frais de domiciliation	7.185,41
Frais d'audit	23.309,69
Frais légaux	32.612,94
Frais de transaction	156.819,65
Rémunération administrateurs	20.190,00
Taxe d'abonnement	522.501,50
Intérêts payés sur découvert bancaire	61.567,09
Frais bancaires	4.658,00
Autres dépenses	289.548,21
Revenus / (Pertés) net(te)s des investissements	44.899.639,68
Bénéfices / (Pertés) net(te)s réalisé(e)s sur :	
- ventes d'investissements	-25.110.251,56
- options	-1.464.274,69
- contrats de change à terme	3.442.410,29
- contrats futures	-15.626.362,91
- change	5.579.159,70
Bénéfices / (Pertés) net(te)s réalisé(e)s	11.720.320,51
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :	
- ventes d'investissements	67.387.704,06
- options	877.379,35
- contrats de change à terme	-4.461.852,00
- contrats futures	-14.111.188,00
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations	61.412.363,92
Dividendes versés	-769.254,26
Souscriptions d'actions de capitalisation	677.790.976,29
Souscriptions d'actions de distribution	13.628.869,33
Rachats d'actions de capitalisation	-876.018.265,20
Rachats d'actions de distribution	-14.928.433,72
Augmentation / (diminution) nette des actifs	-138.883.743,64
Actifs nets au début de la période	2.998.491.537,66
Actifs nets à la fin de la période	2.859.607.794,02

Tikehau Fund - Tikehau SubFin Fund

Tikehau Fund - Tikehau SubFin Fund

Etat des actifs nets au 30/06/23

	<i>Exprimé en EUR</i>
Actifs	344.891.251,02
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	331.589.279,12
<i>Prix de revient</i>	359.712.632,09
Avoirs en banque et liquidités	7.845.814,14
A recevoir sur souscriptions	626.356,87
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	65.832,34
Intérêts à recevoir sur portefeuille-titres	4.763.968,55
Passifs	3.190.209,55
Découvert bancaire	296.127,67
A payer sur investissements achetés	2.004.389,04
A payer sur rachats	302.227,05
Commissions de gestion à payer	550.274,20
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire à payer	9.504,90
Commissions d'administration à payer	2.862,28
Commissions de performance à payer	4.704,21
Autres passifs	20.120,20
Valeur nette d'inventaire	341.701.041,47

Tikehau Fund - Tikehau SubFin Fund

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/23 au 30/06/23

Exprimé en EUR

Revenus	10.586.649,89
Intérêts reçus sur obligations, nets	10.446.672,24
Intérêts bancaires	134.394,23
Autres revenus	5.583,42
Dépenses	1.225.780,79
Commissions de gestion et de la Société de Gestion	1.052.290,08
Commissions de performance	878,09
Commissions de dépositaire	34.115,67
Commissions d'administration	20.571,10
Frais de domiciliation	572,98
Frais d'audit	2.658,89
Frais légaux	4.658,47
Frais de transaction	16.207,37
Rémunération administrateurs	3.557,49
Taxe d'abonnement	34.794,29
Intérêts payés sur découvert bancaire	5.575,10
Frais bancaires	1.555,33
Autres dépenses	48.345,93
Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements	9.360.869,10
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :	
- ventes d'investissements	-9.423.361,62
- contrats de change à terme	-254.093,56
- change	-1.326.975,33
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s	-1.643.561,41
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :	
- ventes d'investissements	8.058.298,75
- contrats de change à terme	-419.022,28
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations	5.995.715,06
Dividendes versés	-507.667,90
Souscriptions d'actions de capitalisation	94.097.361,34
Souscriptions d'actions de distribution	5.989.698,27
Rachats d'actions de capitalisation	-56.495.620,50
Rachats d'actions de distribution	-87.635,27
Augmentation / (diminution) nette des actifs	48.991.851,00
Actifs nets au début de la période	292.709.190,47
Actifs nets à la fin de la période	341.701.041,47

Tikehau Fund - Tikehau SubFin Fund

Statistiques

		30/06/23	31/12/22	31/12/21
Total des actifs nets	EUR	341.701.041,47	292.709.190,47	447.610.891,92
A - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		206.050,328	179.963,775	270.926,788
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	150,13	147,72	173,69
A - EUR - Distribution				
Nombre d'actions		145.593,581	81.644,389	2.878,657
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	95,36	97,37	117,34
E - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		54.804,609	71.207,013	112.224,748
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	186,55	182,38	211,67
I - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		1.076.114,381	986.871,565	1.004.049,223
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	170,67	167,08	194,42
S - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		659.480,193	651.337,348	1.315.083,110
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	109,82	107,56	125,29
I-R- EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		10.000,000	10.000,000	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	103,55	101,46	-
AF - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		293.811,805	93.752,797	143.668,316
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	100,51	98,47	114,74

Tikehau Fund - Tikehau SubFin Fund

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/23 au 30/06/23

	Nombre d'actions au 01/01/23	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/06/23
A - EUR - Capitalisation	179.963,775	78.988,536	52.901,983	206.050,328
A - EUR - Distribution	81.644,389	64.815,924	866,732	145.593,581
E - EUR - Capitalisation	71.207,013	3.803,597	20.206,001	54.804,609
I - EUR - Capitalisation	986.871,565	248.057,716	158.814,900	1.076.114,381
S - EUR - Capitalisation	651.337,348	24.128,945	15.986,100	659.480,193
I-R- EUR - Capitalisation	10.000,000	0,000	0,000	10.000,000
AF - EUR - Capitalisation	93.752,797	364.778,589	164.719,581	293.811,805

Tikehau Fund - Tikehau SubFin Fund

Portefeuille-titres au 30/06/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			320.298.374,02	93,74
Obligations			31.748.159,46	9,29
États-Unis			3.918.766,91	1,15
DRESDNER FUNDING TR 8.151 99-31 30/06S	USD	4.000.000	3.918.766,91	1,15
France			1.992.732,54	0,58
LA BANQUE POSTALE 3 21-XX 20/05S	EUR	3.000.000	1.992.732,54	0,58
Grèce			2.992.880,25	0,88
ALPHA SERVICES AND 11.875 23-XX 08/08S	EUR	3.000.000	2.992.880,25	0,88
Islande			5.303.598,34	1,55
ARION BANK 7.25 23-26 25/05A	EUR	3.000.000	2.988.266,19	0,87
ISLANDSBANKI HF 7.375 23-26 17/05A	EUR	2.300.000	2.315.332,15	0,68
Italie			6.016.547,64	1,76
BC POP EMILIA ROMAGNA 3.875 22-32 25/0A7	EUR	3.000.000	2.559.248,76	0,75
ICCREA BANCA SPA 4.75 21-32 18/01A	EUR	4.000.000	3.457.298,88	1,01
Luxembourg			1.471.191,64	0,43
GARFUNKELUX HOLDCO 3 6.75 20-25 01/11S	EUR	2.000.000	1.471.191,64	0,43
Portugal			3.095.304,03	0,91
NOVO BANCO, S.A. 3.0 23-33 01/06A	EUR	3.000.000	3.095.304,03	0,91
Royaume-Uni			6.957.138,11	2,04
SHERWOOD FINANCING PLC 4.5 21-26 15/11S	EUR	1.200.000	1.032.086,60	0,30
SHERWOOD FINANCING PLC 6 21-26 15/11S	GBP	1.300.000	1.271.372,67	0,37
THE CO-OPERATIVE BANK 9.0 20-25 27/11S	GBP	4.000.000	4.653.678,84	1,36
Obligations à taux variables			283.808.883,20	83,06
Allemagne			12.703.153,43	3,72
COMMERZBANK AG FL.R 20-99 31/12A	EUR	4.000.000	3.664.743,84	1,07
COMMERZBANK AG FL.R 20-XX 09/04A	EUR	3.000.000	2.619.624,09	0,77
DEUTSCHE BANK FL.R 22-XX 30/04A	EUR	3.000.000	2.440.803,42	0,71
DEUTSCHE BANK FL.R 22-XX 30/04A	EUR	4.000.000	3.977.982,08	1,16
Autriche			3.804.226,09	1,11
BAWAG GROUP AG FL.R 20-XX 01/04S	EUR	1.600.000	1.136.069,20	0,33
ERSTE GROUP BANK AG FL.R 19-99 31/12S	EUR	3.000.000	2.668.156,89	0,78
Belgique			5.562.537,91	1,63
BELFIUS BANK SA FL.R 18-XX 16/04S	EUR	4.000.000	2.966.167,48	0,87
KBC GROUP NV FL.R 18-XX 24/04S	EUR	3.000.000	2.596.370,43	0,76
Chypre			2.058.247,20	0,60
HELLENIC BANK PUBLIC FL.R 23-33 14/06A	EUR	2.000.000	2.058.247,20	0,60
Danemark			5.478.168,42	1,60
JYSKE BANK AS FL.R 17-XX 21/03S	EUR	2.100.000	1.845.251,14	0,54
NYKREDIT REALKREDIT FL.R 20-49 31/12S	EUR	4.000.000	3.632.917,28	1,06
Espagne			51.692.791,61	15,13
ABANCA CORP BANCARIA FL.R 18-XX 02/01Q	EUR	3.000.000	2.925.868,62	0,86
ABANCA CORP BAN FL.R 21-49 31/12Q	EUR	3.000.000	2.597.272,26	0,76
ABANCA CORPORACION B FL.R 23-33 23/09A	EUR	2.000.000	2.002.169,00	0,59
BANCO CREDITO SOCIAL FL.R 21-28 09/03A3A	EUR	3.000.000	2.450.151,60	0,72
BANCO DE BADELL FL.R 23-33 16/08A	EUR	2.000.000	1.848.865,24	0,54
BANCO DE BADELL FL.R 23-XX 18/04Q	EUR	2.000.000	1.946.099,26	0,57
BANCO DE CREDITO SOC FL.R 21-31 27/11A	EUR	3.000.000	2.486.733,03	0,73
BANCO DE SABADELL FL.R 21-99 31/12Q	EUR	4.000.000	2.997.708,00	0,88

Tikehau Fund - Tikehau SubFin Fund

Portefeuille-titres au 30/06/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
BANCO DE SABADELL SA FL.R 21-XX 15/06Q	EUR	2.000.000	1.688.620,48	0,49
BANCO SANTANDER SA FL.R 17-XX 15/03Q	EUR	3.500.000	3.165.208,65	0,93
BANKINTER SA FL.R 20-XX 17/10Q	EUR	4.000.000	3.813.868,56	1,12
BBVA FL.R 20-XX 15/10Q	EUR	2.000.000	1.884.509,14	0,55
CAIXABANK SA FL.R 18-XX 19/03Q	EUR	2.000.000	1.985.435,32	0,58
CAIXABANK SA FL.R 18-XX 23/03Q	EUR	4.000.000	3.395.354,44	0,99
CAIXABANK SA FL.R 20-49 31/12Q	EUR	3.000.000	2.693.689,71	0,79
IBERCAJA BANCO S.A.U FL.R 20-30 23/01A	EUR	3.000.000	2.691.726,45	0,79
IBERCAJA FL.R 23-XX 25/04Q	EUR	3.000.000	2.826.447,15	0,83
UNICAJA BANCO FL.R 22-32 19/07A19/07A	EUR	3.000.000	2.471.034,75	0,72
UNICAJA BANCO SA FL.R 22-27 15/11A	EUR	3.000.000	3.015.036,87	0,88
UNICAJA BANCO S FL.R 21-99 31/12Q	EUR	4.000.000	2.806.993,08	0,82
États-Unis			4.967.165,97	1,45
DEUTSCHE POST FD III FL.R 05-XX 07/06A	EUR	3.000.000	2.111.288,10	0,62
LIBERTY MUTUAL GROUP FL.R 19-59 23/05A	EUR	3.000.000	2.855.877,87	0,84
France			30.271.749,54	8,86
BNP PAR FL.R 22-99 31/12S	EUR	3.000.000	2.891.435,70	0,85
BNP PAR FL.R 23-XX 11/06S	EUR	5.000.000	4.862.971,90	1,42
BNP PARIBAS FL.R 85-49 07/10A	EUR	2.922.630	2.199.279,08	0,64
BNP PARIBAS FL.R 86-XX 22/03S	USD	2.000.000	1.699.398,66	0,50
CREDIT AGRICOLE FL.R 23-XX 23/03Q	EUR	5.000.000	4.983.911,35	1,46
LOUVRE BIDCO SAS FL.R 23-27 15/02Q	EUR	4.000.000	3.607.963,16	1,06
MACIF FL.R 21-XX 21/12S	EUR	3.000.000	2.158.579,56	0,63
SG FL.R 23-XX 18/07S	EUR	4.000.000	3.838.587,28	1,12
SOCIETE GENERALE REGS FL.R 18-XX 04/04S	USD	2.000.000	1.783.456,56	0,52
SOCIETE GENERAL REGS FL.R 13-XX 18/12S	USD	2.500.000	2.246.166,29	0,66
Grèce			14.519.382,05	4,25
ALPHA BANK AE FL.R 23-29 27/06A	EUR	2.500.000	2.489.173,82	0,73
EFG EUROBANK FL.R 22-32 06/12A	EUR	3.000.000	3.141.990,51	0,92
EUROBANK SA FL.R 21-28 14/03A	EUR	2.132.000	1.837.847,15	0,54
NATIONAL BANK G FL.R 19-29 18/07A	EUR	4.000.000	4.023.964,36	1,18
PIRAEUS FINANCIAL FL.R 19-29 26/06A	EUR	3.000.000	3.026.406,21	0,89
Irlande			18.421.610,49	5,39
AIB GROUP PLC FL.R 19-XX 09/04S	EUR	5.000.000	4.686.801,40	1,37
AIB GROUP PLC FL.R 20-49 31/12S	EUR	4.000.000	3.787.500,08	1,11
BANK OF CYPRUS FL.R 23-XX 21/12S	EUR	4.000.000	4.054.703,08	1,19
BANK OF IRELAND FL.R 20-XX 01/03S	EUR	4.000.000	3.787.919,68	1,11
PERMANENT TSB GROUP FL.R 23-28 25/04A	EUR	2.100.000	2.104.686,25	0,62
Italie			26.504.540,16	7,76
BANCA POPOLARE FL.R 21-32 25/02A	EUR	3.000.000	2.515.800,33	0,74
BANCA POPOLARE FL.R 22-33 20/01A	EUR	2.000.000	2.084.525,76	0,61
BANCO BPM CV FL.R 22-XX 12/10S	EUR	1.800.000	1.632.958,29	0,48
BANCO BPM SPA FL.R 19-99 18/04S	EUR	4.000.000	4.012.644,08	1,17
BANCO BPM SPA FL.R 21-XX XX/XXA	EUR	1.200.000	1.095.321,69	0,32
INTESA SANPAOLO FL.R 20-49 31/12S	EUR	4.000.000	3.355.343,28	0,98
INTESA SANPAOLO FL.R 22-XX 30/09S	EUR	4.000.000	3.478.517,32	1,02
MONTE PASCHI FL.R 23-26 02/03A	EUR	3.000.000	3.007.150,23	0,88
UNICREDIT SPA FL.R 19-49 19/03S	EUR	3.000.000	2.955.000,06	0,86
UNICREDIT SPA FL.R 21-XX 03/06S	EUR	3.000.000	2.367.279,12	0,69
Jersey			7.252.101,84	2,12
HSBC BANK CAP FDG FL.R 03-XX 05/11A	GBP	2.800.000	3.280.795,78	0,96
HSBC CAPITAL FUNDING FL.R 00-XX 30/06S	USD	3.500.000	3.971.306,06	1,16
Luxembourg			5.319.878,96	1,56
ANACAP FIN EU FL.R 17-24 30/07Q	EUR	3.000.000	2.085.786,84	0,61

Tikehau Fund - Tikehau SubFin Fund

Portefeuille-titres au 30/06/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
GARFUNKELUX HOLDCO 3 SA FL.R 20-26 01/05Q	EUR	1.500.000	1.148.322,77	0,34
MITSUBISHI UFJ INV FL.R 09-50 15/12Q	EUR	4.500.000	2.085.769,35	0,61
Malte			3.166.991,61	0,93
BANK OF VALLETTA FL.R 22-27 06/12A	EUR	3.000.000	3.166.991,61	0,93
Norvège			2.299.023,24	0,67
DNB BANK ASA FL.R 86-XX 24/02S	USD	3.000.000	2.299.023,24	0,67
Pays-Bas			25.012.763,37	7,32
ABN AMRO BANK FL.R 17-49 01/12S	EUR	4.000.000	3.388.406,28	0,99
ACHMEA BV FL.R 19-XX 24/03S	EUR	2.000.000	1.556.177,14	0,46
AEGON NV FL.R 04-XX 15/10Q	EUR	2.499.500	1.930.835,60	0,57
AEGON NV FL.R 19-XX 15/04S	EUR	1.973.000	1.761.539,91	0,52
ASR NEDERLAND FL.R 17-XX 19/10S	EUR	3.000.000	2.493.665,40	0,73
DE VOLKSBANK FL.R 7 22-XX 15/12S	EUR	3.200.000	2.676.670,78	0,78
RABOBANK FL.R 13-XX 29/03Q	EUR	3.252.450	3.028.292,45	0,89
RABOBANK FL.R 22-XX 29/06S	EUR	3.000.000	2.522.873,73	0,74
VAN LANSCHOT KEMPEN FL.R 19-XX 01/04S	EUR	2.000.000	1.871.631,44	0,55
VIVAT NV FL.R 18-XX 19/06S	EUR	4.000.000	3.782.670,64	1,11
Portugal			10.845.724,81	3,17
BANCO COMERCIAL PORT FL.R 17-27 07/12A	EUR	2.000.000	1.870.362,86	0,55
BANCO COMERCIAL PORT FL.R 19-30 27/03A	EUR	3.000.000	2.576.315,22	0,75
BANCO COMERCIAL PORT FL.R 19-XX 31/01Q	EUR	3.000.000	2.924.418,33	0,86
COMPANHIA DE SEGUROS FL.R 21-31 04/06A	EUR	4.000.000	3.474.628,40	1,02
Royaume-Uni			53.928.826,50	15,78
BARCLAYS BANK PLC FL.R 05-XX 15/03Q	EUR	3.000.000	2.678.677,08	0,78
BARCLAYS BANK PLC FL.R 05-XX 15/12S	USD	3.500.000	3.121.702,52	0,91
BARCLAYS BANK PLC FL.R 17-99 31/12Q	GBP	2.000.000	2.094.423,24	0,61
BARCLAYS PLC FL.R 19-XX 15/03Q	GBP	2.000.000	2.120.878,10	0,62
BARCLAYS PLC FL.R 22-XX 15/03Q	GBP	2.000.000	2.149.752,53	0,63
BARCLAYS PLC FL.R 23-99 31/12Q	GBP	3.000.000	3.169.937,93	0,93
HSBC HLDGS FL.R 15-XX 29/09S	EUR	2.000.000	1.990.256,46	0,58
LLOYDS BANKING FL.R 22-49 31/12Q	GBP	6.000.000	6.594.000,49	1,93
LLOYDS BANKING GROUP FL.R 23-XX 27/03Q	GBP	2.000.000	2.166.028,82	0,63
NATIONWIDE BUILDING FL.R 20-99 31/12S	GBP	4.000.000	4.006.344,93	1,17
NATWEST GROUP PLC FL.R 20-XX 31/03Q	GBP	5.000.000	4.825.505,01	1,41
NATWEST GROUP PLC FL.R 21-99 31/12Q	GBP	3.000.000	2.644.664,28	0,77
SANTANDER UK GRP FL.R 17-XX 10/04A	GBP	3.000.000	3.281.753,76	0,96
STANDARD CHARTERED FL.R 06-49 08/12S	USD	7.000.000	5.931.686,00	1,74
VIRGIN MONEY UK PLC FL.R 19-XX 08/06S	GBP	4.000.000	4.395.161,35	1,29
VIRGIN MONEY UK PLC FL.R 22-XX 08/06S	GBP	2.800.000	2.758.054,00	0,81
Obligations convertibles			4.741.331,36	1,39
Belgique			1.709.270,02	0,50
BNP PARIBAS FORTIS CV FL.R 07-XX 19/03Q	EUR	2.000.000	1.709.270,02	0,50
Danemark			3.032.061,34	0,89
DANSKE CV FL.R 18-XX 26/06S	USD	3.500.000	3.032.061,34	0,89
Autres valeurs mobilières			10.484.385,02	3,07
Obligations à taux variables			10.484.385,02	3,07
Chypre			2.632.868,07	0,77
BANK OF CYPRUS FL.R 21-27 24/06A	EUR	3.000.000	2.632.868,07	0,77
Irlande			3.919.667,79	1,15
PERMANENT TSB GROUP FL.R 22-XX 26/04S	EUR	3.510.000	3.919.667,79	1,15

Tikehau Fund - Tikehau SubFin Fund

Portefeuille-titres au 30/06/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Pays-Bas			3.931.849,16	1,15
LEASEPLAN CORPORATION FL.R 19-XX 29/05S	EUR	4.000.000	3.931.849,16	1,15
Organismes de placement collectif			806.520,08	0,24
Actions/Parts de fonds d'investissements			806.520,08	0,24
France			806.520,08	0,24
LBPAM TRESORERIE FCP -I- CAP	EUR	74	806.520,08	0,24
Total du portefeuille-titres			331.589.279,12	97,04

Tikehau Fund - Tikehau Short Duration

Tikehau Fund - Tikehau Short Duration

Etat des actifs nets au 30/06/23

	<i>Exprimé en EUR</i>
Actifs	2.031.237.015,43
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	1.916.835.426,31
<i>Prix de revient</i>	1.977.252.201,13
Avoirs en banque et liquidités	75.813.858,92
A recevoir sur investissements vendus	9.635.782,67
A recevoir sur souscriptions	4.323.161,71
Intérêts à recevoir sur portefeuille-titres	24.628.785,82
Passifs	24.846.192,33
Découvert bancaire	343.926,82
A payer sur investissements achetés	20.059.919,34
A payer sur rachats	814.325,05
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	279.407,64
Commissions de gestion à payer	3.088.228,83
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire à payer	38.866,23
Commissions d'administration à payer	8.326,55
Commissions de performance à payer	11.342,87
Autres passifs	201.849,00
Valeur nette d'inventaire	2.006.390.823,10

Tikehau Fund - Tikehau Short Duration

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/23 au 30/06/23

Exprimé en EUR

Revenus	39.353.227,13
Dividendes sur portefeuille-titres, nets	55.098,00
Intérêts reçus sur obligations, nets	38.330.034,86
Intérêts bancaires	956.540,77
Autres revenus	11.553,50
Dépenses	7.134.157,36
Commissions de gestion et de la Société de Gestion	6.185.233,97
Commissions de performance	10.743,49
Commissions de dépositaire	194.194,22
Commissions d'administration	72.679,50
Frais de domiciliation	4.174,46
Frais d'audit	15.092,03
Frais légaux	15.211,21
Frais de transaction	14.633,21
Rémunération administrateurs	10.610,19
Taxe d'abonnement	384.805,57
Intérêts payés sur découvert bancaire	28.360,08
Frais bancaires	907,77
Autres dépenses	197.511,66
Revenus / (Pertés) net(te)s des investissements	32.219.069,77
Bénéfices / (Pertés) net(te)s réalisé(e)s sur :	
- ventes d'investissements	-26.170.806,93
- contrats de change à terme	3.771.760,59
- change	-3.103.828,43
Bénéfices / (Pertés) net(te)s réalisé(e)s	6.716.195,00
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :	
- ventes d'investissements	34.974.594,65
- contrats de change à terme	-1.135.652,56
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations	40.555.137,09
Dividendes versés	-261.575,66
Souscriptions d'actions de capitalisation	555.883.324,65
Souscriptions d'actions de distribution	7.639.171,06
Rachats d'actions de capitalisation	-641.440.582,22
Rachats d'actions de distribution	-14.840.798,45
Augmentation / (diminution) nette des actifs	-52.465.323,53
Actifs nets au début de la période	2.058.856.146,63
Actifs nets à la fin de la période	2.006.390.823,10

Tikehau Fund - Tikehau Short Duration

Statistiques

		30/06/23	31/12/22	31/12/21
Total des actifs nets	EUR	2.006.390.823,10	2.058.856.146,63	2.404.967.424,25
R - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		4.527.967,689	3.721.060,153	3.564.639,120
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	119,33	117,19	121,12
R - CHF - Capitalisation				
Nombre d'actions		1.255,000	940,000	100,000
Valeur nette d'inventaire par action	CHF	97,01	96,17	99,70
R - USD - Capitalisation				
Nombre d'actions		14.470,596	6.732,041	6.886,041
Valeur nette d'inventaire par action	USD	102,31	99,41	100,66
R - GBP - Capitalisation				
Nombre d'actions		6.305,000	404,000	204,000
Valeur nette d'inventaire par action	GBP	101,32	98,89	100,65
E - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		171.652,720	496.731,277	80.228,360
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	135,62	132,64	136,01
K1 - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		20.555,000	20.555,000	21.234,499
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	115,62	113,25	116,47
K2 - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		6.306,000	6.306,000	6.306,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	109,63	107,66	111,27
I - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		2.557.682,769	2.332.853,346	2.955.018,389
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	128,10	125,47	128,98
I - CHF - Capitalisation				
Nombre d'actions		3.954,943	8.575,274	9.321,943
Valeur nette d'inventaire par action	CHF	99,92	98,75	101,91
I-R - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		3.413.028,929	3.721.421,891	4.696.181,753
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	127,98	125,37	128,92
F - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		447.600,840	387.650,554	342.888,084
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	99,98	97,99	100,87
SI - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		2.457.884,584	3.665.200,438	4.883.707,192
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	101,56	99,42	102,10
I - USD - Capitalisation				
Nombre d'actions		347.405,793	318.232,989	59.148,265
Valeur nette d'inventaire par action	USD	103,78	100,52	101,25
SF - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		2.240.169,279	2.381.865,890	2.777.302,843
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	100,36	98,32	101,11
F - CHF - Capitalisation				
Nombre d'actions		985,910	-	-
Valeur nette d'inventaire par action	CHF	99,56	-	-
IR - CHF - Capitalisation				
Nombre d'actions		20.263,643	33.519,643	37.183,801
Valeur nette d'inventaire par action	CHF	99,73	98,59	101,84

Tikehau Fund - Tikehau Short Duration

Statistiques

		30/06/23	31/12/22	31/12/21
SI-R - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		1.055.331,926	1.055.331,926	1.461.163,102
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	100,02	97,93	100,61
I - EUR - Distribution				
Nombre d'actions		79.032,444	48.805,104	1,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	86,86	87,82	92,89
R - EUR - Distribution				
Nombre d'actions		3.366,027	110,000	110,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	94,27	94,75	100,23
F - EUR - Distribution				
Nombre d'actions		2.703,790	100,000	100,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	94,20	94,88	100,37
I-R - EUR - Distribution				
Nombre d'actions		36.526,072	177.169,575	11.253,022
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	86,73	87,38	92,47
I - CHF - H Distribution				
Nombre d'actions		20.000,00	-	-
Valeur nette d'inventaire par action	CHF	99,99	-	-

Tikehau Fund - Tikehau Short Duration

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/23 au 30/06/23

	Nombre d'actions au 01/01/23	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/06/23
R - EUR - Capitalisation	3.721.060,153	1.643.371,039	836.463,503	4.527.967,689
R - CHF - Capitalisation	940,000	725,000	410,000	1.255,000
R - USD - Capitalisation	6.732,041	9.738,555	2.000,000	14.470,596
R - GBP - Capitalisation	404,000	5.901,000	0,000	6.305,000
E - EUR - Capitalisation	496.731,277	869,817	325.948,374	171.652,720
K1 - EUR - Capitalisation	20.555,000	0,000	0,000	20.555,000
K2 - EUR - Capitalisation	6.306,000	0,000	0,000	6.306,000
I - EUR - Capitalisation	2.332.853,346	935.317,626	710.488,203	2.557.682,769
I - CHF - Capitalisation	8.575,274	2.225,000	6.845,331	3.954,943
I-R - EUR - Capitalisation	3.721.421,891	468.456,553	776.849,515	3.413.028,929
F - EUR - Capitalisation	387.650,554	268.822,329	208.872,043	447.600,840
SI - EUR - Capitalisation	3.665.200,438	545.916,777	1.753.232,631	2.457.884,584
I - USD - Capitalisation	318.232,989	89.671,069	60.498,265	347.405,793
SF - EUR - Capitalisation	2.381.865,890	902.124,304	1.043.820,915	2.240.169,279
F - CHF - Capitalisation	0,000	985,910	0,000	985,910
IR - CHF - Capitalisation	33.519,643	0,000	13.256,000	20.263,643
SI-R - EUR - Capitalisation	1.055.331,926	0,000	0,000	1.055.331,926
I - EUR - Distribution	48.805,104	34.148,823	3.921,483	79.032,444
R - EUR - Distribution	110,000	3.256,027	0,000	3.366,027
F - EUR - Distribution	100,000	2.603,790	0,000	2.703,790
I-R - EUR - Distribution	177.169,575	23.349,289	163.992,792	36.526,072
I - CHF - H Distribution	0,00	20.000,00	0,00	20.000,00

Tikehau Fund - Tikehau Short Duration

Portefeuille-titres au 30/06/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			1.754.337.733,79	87,44
Obligations			1.132.481.209,36	56,44
Allemagne			98.408.838,23	4,90
ALLIANZ SE 3.875 16-XX 07/09S	USD	5.000.000	3.214.775,97	0,16
COMMERZBANK AG 8.125 13-23 19/09S	USD	10.000.000	9.168.878,99	0,46
FRESENIUS MEDICAL CARE 0.25 19-23 29/11A	EUR	10.000.000	9.840.257,90	0,49
HAMBURG CIAL BANK 6.25 22-24 18/11A	EUR	25.000.000	25.083.373,25	1,25
HBV REAL ESTATE BK 7.625 22-25 08/12A12A	GBP	7.500.000	8.343.978,67	0,42
TECHEM 674 MBH 6.00 18-26 30/07S	EUR	17.583.957	17.295.850,31	0,86
TELE COLOMBUS 3.875 18/25 04/05S	EUR	23.988.000	16.219.662,04	0,81
VOLKSWAGEN LEASING 0.00 21-23 12/07A	EUR	9.250.000	9.242.061,10	0,46
Autriche			6.980.044,47	0,35
RAIFFEISEN LB NIEDER 5.875 13-23 27/11A	EUR	7.000.000	6.980.044,47	0,35
Belgique			12.068.304,57	0,60
INBEV NV (ON RATINGS) 9.75 09-24 30/07A	GBP	10.000.000	12.068.304,57	0,60
Corée du Sud			5.578.204,49	0,28
SK BROADBAND CO 3.8750 18-23 13/08S	USD	6.100.000	5.578.204,49	0,28
Danemark			11.499.471,24	0,57
DANSKE BANK AS 1.625 19-24 15/03A	EUR	11.700.000	11.499.471,24	0,57
Espagne			46.941.835,47	2,34
BANCO BILBAO VIZCAYA A 1.75 22-25 26/11A	EUR	10.000.000	9.432.554,90	0,47
BANCO DE SABADELL SA 1.75 19-24 10/05A	EUR	10.000.000	9.763.844,40	0,49
CELLNEX TELECOM SA 2.375 16-24 16/01A	EUR	10.000.000	9.893.069,90	0,49
GRIFOLS SA 3.20 17-25 01/05S	EUR	7.000.000	6.823.324,97	0,34
IBERDROLAS FIN REGS 7.375 09-24 29/01A	GBP	3.650.000	4.277.032,57	0,21
UNICAJA BANCO S.A 4.5 22-25 30/06A	EUR	6.800.000	6.752.008,73	0,34
États-Unis			131.953.469,00	6,58
ARAMARK SERVICES INC 6.375 20-25 01/05S	USD	17.000.000	15.612.694,37	0,78
AT&T INC 1.30 15-23 05/09A	EUR	13.000.000	12.940.767,06	0,64
AT&T INC 1.95 19-23 15/09A	EUR	10.000.000	9.960.178,20	0,50
ATT 3.55 23-25 18/11A	EUR	7.300.000	7.213.883,36	0,36
BANK OF AMERICA CORP 0.75 16-23 26/07A	EUR	5.800.000	5.790.181,82	0,29
BOXER PARENT CO 6.5000 20-25 02/10S	EUR	15.000.000	14.861.400,60	0,74
DRESDNER FUNDING TR 8.151 99-31 30/06S	USD	5.000.000	4.898.458,65	0,24
FORD MOTOR CREDIT CO 3.021 19-24 06/03A	EUR	13.000.000	12.840.625,20	0,64
IQVIA INC 5.0000 19-27 15/05S	USD	17.000.000	15.034.878,21	0,75
PANTHER BF AGGREGATOR 4.375 19-26 15/05S	EUR	13.000.000	12.447.819,28	0,62
PEPSICO INC 0.25 20-24 06/05A	EUR	7.835.000	7.602.663,03	0,38
SCIENTIFIC GAMES 8.6250 20-25 01/07S	USD	3.000.000	2.810.660,91	0,14
SUPERIOR INDUSTRIES 6.00 17-25 15/06S	EUR	9.000.000	8.104.774,95	0,40
WARNERMEDIA HOLDINDS 6.412 23-26 15/03S	USD	2.000.000	1.834.483,36	0,09
France			264.957.273,73	13,21
AIR FRANCE - KLM 3.0 21-24 01/07A	EUR	8.000.000	7.855.596,88	0,39
ALD SA 0.375 19-23 18/07A	EUR	5.000.000	4.993.707,40	0,25
ALD SA 0.375 20-23 19/10A	EUR	5.000.000	4.949.776,85	0,25
ALTICE FRANCE SA 5.8750 18-27 01/02S	EUR	18.000.000	15.039.348,12	0,75
APRR SA 1.875 14-25 15/01A	EUR	3.300.000	3.196.173,19	0,16
ARVAL SERVICE LEASE 4.625 23-24 02/12A	EUR	5.000.000	5.020.981,00	0,25
AXA SA 5.125 13-23 07/04A	EUR	10.000.000	9.999.832,30	0,50
BANIJAY ENTERTA 5.3750 20-25 01/03S	USD	12.288.000	11.060.868,27	0,55
BFCM 1 22-25 23/05A	EUR	10.000.000	9.420.207,30	0,47
BPCE 0.875 18-24 31/01A	EUR	10.900.000	10.708.684,07	0,53

Tikehau Fund - Tikehau Short Duration

Portefeuille-titres au 30/06/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
BPCE 3.625 23-26 17/04A	EUR	4.900.000	4.823.340,23	0,24
BPCE 4.50 14-25 15/03S	USD	4.954.000	4.363.511,67	0,22
BPCE SA 4.625 13-23 18/07A5 13-23 18/07A	EUR	5.100.000	5.100.718,13	0,25
BUREAU VERITAS 1.8750 18-25 06/01A	EUR	5.300.000	5.120.298,04	0,26
CAPGEMINI SE 2.50 15-23 01/07U	EUR	4.600.000	4.600.000,00	0,23
CLARIANE 4.125 21-XX 15/06A	GBP	5.000.000	4.723.725,93	0,24
CONSTELLIUM SE 4.25 17-26 15/02S	EUR	21.000.000	20.562.201,66	1,02
EDENRED 3.625 23-26 13/12A	EUR	7.600.000	7.545.947,97	0,38
ELIS SA 1.75 19-24 11/04A	EUR	12.500.000	12.252.545,63	0,61
ESSILORLUXOTTIC SA 2.625 14-24 10/02A	EUR	3.324.000	3.304.195,34	0,16
FROMAGERIES BEL-SA 1.50 17-24 18/04A	EUR	10.000.000	9.793.305,70	0,49
ILIAD SA 0.7500 21-24 11/02A	EUR	20.000.000	19.560.580,20	0,97
LEGRAND SA 0.50 17-23 09/10A	EUR	1.000.000	991.375,93	0,05
LOXAM SAS 3.25 19-25 14/01S	EUR	7.000.000	6.870.747,24	0,34
LOXAM SAS 6.00 17-25 15/04S	EUR	3.169.248	3.122.470,74	0,16
ORANO SA 4.875 09-24 23/09A	EUR	5.000.000	5.046.540,15	0,25
PARTS EUROPE SA 6.5 20-25 17/07S	EUR	21.000.000	21.099.048,18	1,05
PERNOD RICARD SA 0.00 19-23 24/10U	EUR	11.400.000	11.268.244,16	0,56
SCHNEIDER ELECTRIC 1.50 15-23 08/09A	EUR	4.700.000	4.681.596,50	0,23
SCHNEIDER ELECTRIC S 3.375 23-25 06/04A	EUR	5.000.000	4.953.637,95	0,25
SUEZ 2.75 13-23 09/10A	EUR	8.100.000	8.077.566,49	0,40
TEREOS FIN GROUP I 7.5 20-25 30/10S	EUR	7.000.000	7.186.291,91	0,36
VALEO SA 3.25 14-24 22/01A	EUR	5.000.000	4.977.448,00	0,25
VERITAS SA 1.25 16-23 07/09A	EUR	2.700.000	2.686.760,60	0,13
Irlande			49.141.409,08	2,45
AQUARIUS + INVEST 4.25 13-43 02/10A	EUR	3.437.000	3.425.316,95	0,17
CA AUTO BANK 0.00 21-24 16/04A	EUR	9.650.000	9.340.171,60	0,47
CA AUTO BANK SPA IRI 4.375 23-26 08/06A	EUR	10.833.000	10.838.833,46	0,54
FRESENIUS FINANCE IR 0 21-25 01/04A	EUR	10.000.000	9.120.589,10	0,45
LIBERTY MUT FIN EU 1.75 17-24 27/03A	EUR	318.000	311.373,67	0,02
PERMANENT TSB GROUP 2.125 19-24 26/09A	EUR	15.000.000	14.889.466,80	0,74
SMURFIT KAPPA ACQ 2.75 15-25 01/02S	EUR	1.240.000	1.215.657,50	0,06
Islande			24.026.249,03	1,20
ARION BANK 7.25 23-26 25/05A	EUR	11.000.000	10.956.976,03	0,55
ARION BANKI HF 4.8750 22-24 21/12A	EUR	7.500.000	7.331.275,95	0,37
ISLANDSBANKI HF 7.375 23-26 17/05A	EUR	5.700.000	5.737.997,05	0,29
Isle of Man			8.678.193,19	0,43
PLAYTECH PLC 3.75 18-23 12/10S	EUR	8.679.245	8.678.193,19	0,43
Italie			78.077.092,20	3,89
AMCO AM COMPANY SPA 2.625 19-24 13/02A	EUR	9.700.000	9.581.259,68	0,48
AMCO - ASSET MANAGEM 1.5 20-23 17/07A	EUR	5.937.000	5.932.991,28	0,30
FERRARI N.V. 1.5 20-25 27/05A	EUR	5.476.000	5.227.598,78	0,26
INTERNATIONAL DESIGN GR 6.5 18-25 15/11S	EUR	20.000.000	19.401.119,60	0,97
LEASYS S.P.A. 0 21-24 22/07A	EUR	16.000.000	15.263.651,04	0,76
LEASYS SPA 4.375 22-24 07/12A	EUR	7.200.000	7.174.395,94	0,36
LKQ CORP 3.875 16-24 01/04S	EUR	10.000.000	9.974.773,50	0,50
UNICREDIT SPA 7.8300 18-23 04/12S	USD	6.000.000	5.521.302,38	0,28
Luxembourg			74.004.386,85	3,69
ALTICE FRANCE H 10.5000 20-27 15/05	USD	1.500.000	834.630,49	0,04
ALTICE FRANCE HOLDING 8.00 19-27 15/05S	EUR	2.000.000	1.170.413,86	0,06
ARD FINANCE SA 5.00 19-27 30/06S	EUR	4.405.200	3.431.499,44	0,17
BLACKSTONE PP E 0.1250 21-23 20/10A	EUR	21.450.000	21.057.384,35	1,05
CIRSA FINANCE INT 4.7500 19-25 22/05S	EUR	9.500.000	9.364.156,46	0,47
CIRSA FINANCE INT 6.2500 18-23 20/12S	EUR	6.378.514	6.371.568,12	0,32
EUROFINS SCIENTIFIC 2.125 17-24 25/07A	EUR	10.000.000	9.782.776,00	0,49

Tikehau Fund - Tikehau Short Duration

Portefeuille-titres au 30/06/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
ROSSINI SARL 6.75 18-25 30/10S	EUR	15.600.000	15.739.523,90	0,78
SUMMER BC HOLDC 5.75 19-26 31/10S	EUR	7.000.000	6.252.434,23	0,31
Norvège			13.985.801,81	0,70
STATKRAFT AS 1.50 15-23 21/09A	EUR	14.059.000	13.985.801,81	0,70
Pays-Bas			187.171.312,63	9,33
ABB FINANCE BV 0.625 22-24 31/03A	EUR	5.000.000	4.881.150,80	0,24
ACHMEA BV 3.625 22-25 29/11A	EUR	2.000.000	1.975.346,76	0,10
AEGON 1.00 16-23 08/12A	EUR	7.000.000	6.913.826,29	0,34
BMW INTL INVESTMENT 5.5 23-26 06/06A	GBP	9.800.000	11.229.168,06	0,56
DAIMLER INTL FI 0.2500 19-23 06/11A	EUR	7.000.000	6.915.049,26	0,34
DAIMLER TRUCK INT 1.25 22-25 06/04A	EUR	4.400.000	4.187.382,23	0,21
DUFY ONE BV 2.50 17-24 15/10S	EUR	20.500.000	20.075.410,56	1,00
GAS NAT FENOSA 0.875 17-25 15/05A	EUR	1.300.000	1.226.118,27	0,06
HEIMSTADEN BOSTAD TSY 0.25 21-24 13/10A	EUR	8.000.000	7.036.682,16	0,35
HEINEKEN NV 1.625 20-25 30/03A	EUR	10.000.000	9.639.300,00	0,48
LEASEPLAN CORP 0.125 19-23 13/09A	EUR	19.000.000	18.854.507,12	0,94
NIBC BANK NV 3.1250 18-23 15/11S	GBP	13.000.000	14.927.587,84	0,74
NIBC BANK NV 6.3750 23-25 01/12A	EUR	9.000.000	8.948.696,58	0,45
PPF TELECOM GROUP 3.5 20-24 20/05A	EUR	22.810.000	22.821.727,07	1,14
RABOBANK 0.625 19-24 27/02A	EUR	8.000.000	7.829.471,20	0,39
RABOBANK 3.875 13-23 25/07A	EUR	6.162.000	6.163.546,97	0,31
UNITED GROUP BV 4.875 17-24 01/07S	EUR	17.000.000	16.849.342,09	0,84
VOLKSWAGEN FINANCIAL 3.75 22-24 25/11A	EUR	10.000.000	9.938.411,90	0,50
ZIGGO BOND CO BV 6.00 16-27 15/01S	USD	8.000.000	6.758.587,47	0,34
Portugal			4.780.440,65	0,24
CAIXA GERAL DEPOSITOS 1.25 19-24 25/11S	EUR	5.000.000	4.780.440,65	0,24
Royaume-Uni			70.910.961,43	3,53
AVIVA PLC 6.125 13-23 07/05A	EUR	6.440.000	6.440.953,69	0,32
DRAX FINCO PLC 6.625 18-25 01/11S	USD	7.000.000	6.338.000,22	0,32
INTERCONT HOTELS GRP 1.625 20-24 08/10A	EUR	4.052.000	3.916.787,84	0,20
INTL GAME TECHNOLOGY 3.5 18-24 15/07S	EUR	6.418.699	6.366.087,88	0,32
LLOYDS BANKING GR 1.00 16-23 09/11A	EUR	3.000.000	2.970.233,16	0,15
NATWEST MARKETS PLC 2 22-25 27/08A	EUR	6.426.000	6.115.518,24	0,30
RENTOKIL INITIAL 0.95 17-24 22/11A	EUR	5.471.000	5.237.951,27	0,26
ROLLS ROYCE PLC 0.875 18-24 09/05A	EUR	7.000.000	6.787.097,31	0,34
SKY LIMITED 2.25 15-25 17/11A5-25 17/11A	EUR	8.000.000	7.675.434,96	0,38
VIRGIN MEDIA SEC FIN 5 17-27 15/04S	GBP	18.000.000	19.062.896,86	0,95
Suède			24.715.676,28	1,23
MOLNLYCKE HLDG 1.75 15-24 28/02A	EUR	7.000.000	6.888.039,34	0,34
SWEDBANK AB 3.75 22-25 14/11A	EUR	10.000.000	9.871.800,30	0,49
VOLVO TREASURY AB 3.75 23-24 25/11A	EUR	8.000.000	7.955.836,64	0,40
Suisse			18.602.245,01	0,93
BANK JULIUS BAR AND CO 0.0 21-24 25/06A	EUR	10.000.000	9.580.374,50	0,48
UBS AG 5.125 14-24 15/05A	USD	10.000.000	9.021.870,51	0,45
Obligations à taux variables			598.536.366,25	29,83
Allemagne			45.131.843,49	2,25
ALLIANZ SE FL.R 13-XX 24/10A	EUR	15.000.000	14.981.782,35	0,75
HBV REAL ESTATE BK FL.R 17-27 28/06A/06	EUR	16.000.000	12.595.222,08	0,63
IKB DEUTSCHE INDUSTRI FL.R 18-28 31/01A	EUR	22.000.000	17.554.839,06	0,87
Autriche			34.420.599,84	1,72
ERSTE GROUP BK SUB FL.R 17-XX 15/04S	EUR	6.000.000	5.821.546,14	0,29
VOLKSBANK WIEN AG FL.R 17-27 06/10A	EUR	30.000.000	28.599.053,70	1,43

Tikehau Fund - Tikehau Short Duration

Portefeuille-titres au 30/06/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Belgique			9.943.605,80	0,50
KBC GROUPE FL.R 23-26 06/06A	EUR	10.000.000	9.943.605,80	0,50
Canada			20.047.444,00	1,00
ROYAL BANK OF CANADA FL.R 23-25 17/01Q	EUR	10.000.000	10.021.871,70	0,50
TORONTO DOMINION BK FL.R 23-25 20/01Q	EUR	10.000.000	10.025.572,30	0,50
Espagne			84.132.421,09	4,19
ABANCA CORP BANCA FL.R 19-29 18/01A	EUR	5.000.000	5.012.648,15	0,25
ABANCA CORP BANCARIA FL.R 18-XX 02/01Q	EUR	5.400.000	5.266.563,51	0,26
ABANCA CORPORACION B FL.R 23-26 18/05A	EUR	7.800.000	7.757.408,81	0,39
BANCO DE SABADELL SA FL.R 18-28 12/12A	EUR	4.200.000	4.198.510,05	0,21
BANCO NTANDER FL.R 23-25 16/01Q	EUR	12.300.000	12.326.365,79	0,61
BANCO SANTANDER SA FL.R 17-XX 15/03Q	EUR	12.000.000	10.852.143,96	0,54
CAIXABANK SA FL.R 17-28 14/07A	EUR	12.000.000	11.996.602,20	0,60
CAIXABANK SA FL.R 18-XX 19/03Q	EUR	8.000.000	7.941.741,28	0,40
CAIXABANK SA FL.R 19-29 15/02A	EUR	4.000.000	3.943.400,96	0,20
IBERCAJA FL.R 22-25 15/06A	EUR	8.500.000	8.356.660,08	0,42
IBERCAJA FL.R 23-27 07/06A	EUR	6.500.000	6.480.376,30	0,32
États-Unis			50.368.804,93	2,51
DEUTSCHE POSTBANK SUB FL.R 04-XX 29/12S	EUR	5.000.000	3.520.950,60	0,18
DEUTSCHE POST FD III FL.R 05-XX 07/06A	EUR	12.000.000	8.445.152,40	0,42
GOLDMAN SACHS GROUP FL.R 22-25 07/02Q02Q	EUR	14.971.000	15.035.717,39	0,75
LIBERTY MUTUAL GROUP FL.R 19-59 23/05A	EUR	8.000.000	7.615.674,32	0,38
WELLS FARGO FL.R 20-25 04/05A	EUR	16.200.000	15.751.310,22	0,79
France			44.968.900,91	2,24
AXA SA FL.R 04-XX 29/12A	EUR	4.621.000	4.266.052,44	0,21
COMPAGNIE DE SAINT G FL.R 23-24 18/07Q	EUR	10.200.000	10.207.010,26	0,51
CREDIT AGRICOLE REGS FL.R 14-XX 23/01Q	USD	12.000.000	10.930.596,16	0,54
SG FL.R 23-25 13/01Q	EUR	15.000.000	15.009.118,35	0,75
SOCIETE GENERAL REGS FL.R 13-XX 18/12S	USD	5.071.000	4.556.123,70	0,23
Grèce			5.076.705,55	0,25
ALPHA BANK AE FL.R 22-25 01/11A	EUR	5.000.000	5.076.705,55	0,25
Irlande			4.998.894,95	0,25
BANK OF IRELAND GRP FL.R 19-24 08/07A	EUR	5.000.000	4.998.894,95	0,25
Italie			63.645.362,38	3,17
BANCA IFIS SPA FL.R 17-27 17/10A	EUR	10.200.000	9.940.269,85	0,50
BANCA POPOLARE DELL FL.R 22-25 30/06A	EUR	5.900.000	5.818.011,77	0,29
BANCO BPM SPA FL.R 19-99 18/04S	EUR	3.800.000	3.812.011,88	0,19
ENEL SPA FL.R 13-73 24/09S	USD	10.000.000	9.138.455,85	0,46
INTE FL.R 23-25 17/03Q	EUR	13.000.000	13.004.040,01	0,65
MONTE PASCHI FL.R 23-26 02/03A	EUR	7.000.000	7.016.683,87	0,35
MOONEY GROUP SPA FL.R 19-26 17/12Q	EUR	5.000.000	4.964.134,95	0,25
UNICREDIT SPA FL.R 19-29 20/02A	EUR	10.000.000	9.951.754,20	0,50
Luxembourg			19.812.243,86	0,99
LION/POLARIS LUX 4 S FL.R 21-26 01/07Q	EUR	9.000.000	8.818.794,36	0,44
ROSSINI SARL FL.R 19-25 30/10Q	EUR	11.000.000	10.993.449,50	0,55
Pays-Bas			110.912.120,31	5,53
ABB FINANCE FL.R 22-24 31/03Q	EUR	11.000.000	11.040.261,87	0,55
ABN AMRO BK FL.R 23-25 10/01Q	EUR	15.800.000	15.818.604,82	0,79
AEGON NV FL.R 14-44 25/04A	EUR	7.000.000	6.882.480,01	0,34
ATRADIUS FINANCE BV FL.R 14-44 23/09A09A	EUR	10.000.000	9.816.954,10	0,49
DAIMLER TRUCK INTL FL.R 22-23 06/10Q	EUR	7.800.000	7.809.317,56	0,39
HEIMSTADEN BOST FL.R 22-24 19/01Q	EUR	12.000.000	11.453.219,88	0,57
ING GROEP NV FL.R 19-XX 16/04S	USD	3.000.000	2.630.145,68	0,13

Tikehau Fund - Tikehau Short Duration

Portefeuille-titres au 30/06/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
IPD 3 BV FL.R 23-28 15/06Q	EUR	5.500.000	5.498.483,10	0,27
NN GROUP NV FL.R 14-44 08/04A	EUR	7.000.000	6.956.414,29	0,35
SUMMER BIDCO FL.R 19-25 15/11S	EUR	9.073.515	8.125.145,75	0,40
TENNET HOLDING BV FL.R 17-XX 01/06A	EUR	10.000.000	9.868.750,20	0,49
VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 13-XX 04/09A	EUR	15.000.000	15.012.343,05	0,75
Portugal			14.570.008,23	0,73
BANCO COMERCIAL PORT FL.R 17-27 07/12A	EUR	11.600.000	10.848.104,59	0,54
BCP FL.R 22-25 25/10A	EUR	3.600.000	3.721.903,64	0,19
République tchèque			5.996.801,10	0,30
RAIFFEISENBANK AS FL.R 23-26 19/01A	EUR	6.000.000	5.996.801,10	0,30
Royaume-Uni			62.895.002,77	3,13
BARCLAYS BANK PLC FL.R 05-XX 15/03Q	EUR	18.000.000	16.072.062,48	0,80
BARCLAYS PERP FL.R 18-XX XX.XX/Q	USD	5.000.000	4.479.892,86	0,22
HSBC HLDGS FL.R 15-XX 29/09S	EUR	10.000.000	9.951.282,30	0,50
HSBC HOLDINGS PLC FL.R 18-24 04/12A	EUR	7.000.000	6.922.697,25	0,35
NATWEST MKTS FL.R 23-26 13/01Q	EUR	15.496.000	15.579.954,84	0,78
VIRGIN MONEY UK PLC FL.R 19-XX 08/06S	GBP	9.000.000	9.889.113,04	0,49
Suède			12.041.507,04	0,60
VOLVO TREASURY AB FL.R 22-24 31/05Q	EUR	12.000.000	12.041.507,04	0,60
Suisse			9.574.100,00	0,48
CREDIT SUISSE GROUP FL.R 17-25 17/07A	EUR	10.000.000	9.574.100,00	0,48
Obligations convertibles			23.320.158,18	1,16
Belgique			12.819.525,15	0,64
BNP PARIBAS FORTIS CV FL.R 07-XX 19/03Q	EUR	15.000.000	12.819.525,15	0,64
France			10.500.633,03	0,52
AIR FRANCE KLM CV 0.125 19-26 25/03A	EUR	347.422	5.987.215,94	0,30
WORLDLINE SA CV 0.00 20-25 30/07U	EUR	41.862	4.513.417,09	0,22
Autres valeurs mobilières			137.382.814,97	6,85
Obligations			62.516.909,65	3,12
Autriche			19.088.186,00	0,95
KOMMUNALKRED AUSTRIA 0.25 21-24 14/05A	EUR	20.000.000	19.088.186,00	0,95
Estonie			9.655.676,20	0,48
AKTSIASELTS LUMINOR BA 0.79 20-24 03/12A	EUR	10.000.000	9.655.676,20	0,48
France			12.907.075,74	0,64
ARVAL SERVICE LEASE 4.25 23-25 11/11A	EUR	13.000.000	12.907.075,74	0,64
Japon			9.933.930,30	0,50
SWEDBANK AB 4.625 23-26 30/05A	EUR	10.000.000	9.933.930,30	0,50
Royaume-Uni			10.932.041,41	0,54
JAGUAR LAND ROVER 2.20 17-24 15/01S	EUR	11.109.000	10.932.041,41	0,54
Obligations à taux variables			74.865.905,32	3,73
Canada			10.000.067,10	0,50
CANADIAN IMPERIAL BK FL.R 23-24 05/04Q	EUR	10.000.000	10.000.067,10	0,50
Espagne			9.916.807,70	0,49
BBVA FL.R 23-26 10/05A	EUR	10.000.000	9.916.807,70	0,49
États-Unis			11.022.395,89	0,55
KRAFT HEINZ FOODS CO FL.R 23-25 09/05Q	EUR	11.000.000	11.022.395,89	0,55

Tikehau Fund - Tikehau Short Duration

Portefeuille-titres au 30/06/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
France			12.736.146,99	0,63
ALD SA FL.R 23-25 21/02Q	EUR	12.700.000	12.736.146,99	0,63
Pays-Bas			12.778.509,77	0,64
LEASEPLAN CORPORATION FL.R 19-XX 29/05S	EUR	13.000.000	12.778.509,77	0,64
Portugal			8.437.325,07	0,42
BANCO COMERCIAL PORTU FL.R 22-33 05/12A	EUR	8.800.000	8.437.325,07	0,42
Suède			9.974.652,80	0,50
SBAB BANK AB STATENS FL.R 23-26 26/06A	EUR	10.000.000	9.974.652,80	0,50
Organismes de placement collectif			25.114.877,55	1,25
Actions/Parts de fonds d'investissements			25.114.877,55	1,25
France			25.114.877,55	1,25
BTP-TRESORERIE - C CAP	EUR	2.309	25.114.877,55	1,25
Total du portefeuille-titres			1.916.835.426,31	95,54

Tikehau Fund - Tikehau International Cross Assets

Tikehau Fund - Tikehau International Cross Assets

Etat des actifs nets au 30/06/23

Exprimé en EUR

Actifs	482.095.473,42
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	452.039.578,92
<i>Prix de revient</i>	430.958.170,72
Options (positions longues) à la valeur d'évaluation	235.073,09
<i>Options achetées au prix de revient</i>	331.701,06
Avoirs en banque et liquidités	26.543.479,18
A recevoir sur investissements vendus	493.250,00
A recevoir sur souscriptions	22.207,02
Dividendes à recevoir sur portefeuille-titres	28.710,72
Intérêts à recevoir sur portefeuille-titres	2.720.347,67
Autres actifs	12.826,82
Passifs	9.009.849,31
A payer sur investissements achetés	4.590.727,14
A payer sur rachats	725.890,34
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	440.366,87
Moins-value nette non réalisée sur contrats futures	2.141.655,85
Commissions de gestion à payer	988.237,24
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire à payer	29.147,51
Commissions d'administration à payer	37.472,45
Autres passifs	56.351,91
Valeur nette d'inventaire	473.085.624,11

Tikehau Fund - Tikehau International Cross Assets

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/23 au 30/06/23

Exprimé en EUR

Revenus	6.180.022,39
Dividendes sur portefeuille-titres, nets	2.049.114,41
Intérêts reçus sur obligations et instruments du marché monétaire, nets	3.443.714,26
Intérêts bancaires	683.986,51
Autres revenus	3.207,21
Dépenses	3.640.163,56
Commissions de gestion et de la Société de Gestion	3.235.053,44
Commissions de dépositaire	63.013,91
Commissions d'administration	52.149,94
Frais de domiciliation	2.374,66
Frais d'audit	5.370,27
Frais légaux	9.774,92
Frais de transaction	123.295,80
Rémunération administrateurs	3.532,66
Taxe d'abonnement	100.725,75
Intérêts payés sur découvert bancaire	26.513,44
Frais bancaires	796,33
Autres dépenses	17.562,44
Revenus / (Pertés) net(te)s des investissements	2.539.858,83
Bénéfices / (Pertés) net(te)s réalisé(e)s sur :	
- ventes d'investissements	11.096.725,43
- options	-1.464.274,69
- contrats de change à terme	-108.845,38
- contrats futures	-15.626.362,91
- change	9.914.988,28
Bénéfices / (Pertés) net(te)s réalisé(e)s	6.352.089,56
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :	
- ventes d'investissements	23.075.825,14
- options	877.379,35
- contrats de change à terme	-2.870.125,68
- contrats futures	-14.111.188,00
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations	13.323.980,37
Souscriptions d'actions de capitalisation	27.734.387,99
Rachats d'actions de capitalisation	-178.009.596,91
Augmentation / (diminution) nette des actifs	-136.951.228,55
Actifs nets au début de la période	610.036.852,66
Actifs nets à la fin de la période	473.085.624,11

Tikehau Fund - Tikehau International Cross Assets

Statistiques

		30/06/23	31/12/22	31/12/21
Total des actifs nets	EUR	473.085.624,11	610.036.852,66	889.090.602,56
C - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		21.931,221	24.563,619	24.970,926
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.544,53	1.500,73	1.630,01
E - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		14.102,428	16.698,520	22.925,026
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	763,70	741,69	804,79
I - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		31.408,332	30.194,332	30.722,332
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	608,72	593,26	648,20
R - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		485.351,736	650.912,623	856.322,681
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	639,15	625,04	687,47
F - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		34.101,982	75.530,277	133.241,567
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	532,64	519,31	567,86
I-R - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		29.002,480	56.436,820	81.600,212
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	608,19	592,84	647,96
R - CHF - Capitalisation				
Nombre d'actions		2.475,000	2.725,000	2.775,000
Valeur nette d'inventaire par action	CHF	93,60	92,40	102,12
SI - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		103.359,932	106.141,781	142.586,859
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	610,21	594,43	648,84

Tikehau Fund - Tikehau International Cross Assets

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/23 au 30/06/23

	Nombre d'actions au 01/01/23	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/06/23
C - EUR - Capitalisation	24.563,619	6.687,048	9.319,445	21.931,221
E - EUR - Capitalisation	16.698,520	0,000	2.596,093	14.102,428
I - EUR - Capitalisation	30.194,332	2.632,000	1.418,000	31.408,332
R - EUR - Capitalisation	650.912,623	18.290,841	183.851,728	485.351,736
F - EUR - Capitalisation	75.530,277	4.876,589	46.304,884	34.101,982
I-R - EUR - Capitalisation	56.436,820	2.115,838	29.550,177	29.002,480
R - CHF - Capitalisation	2.725,000	0,000	250,000	2.475,000
SI - EUR - Capitalisation	106.141,781	473,522	3.255,370	103.359,932

Tikehau Fund - Tikehau International Cross Assets

Portefeuille-titres au 30/06/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			399.331.733,69	84,41
Actions			196.649.420,64	41,57
Allemagne			5.306.991,25	1,12
BEIERSDORF AG	EUR	43.769	5.306.991,25	1,12
Espagne			6.993.488,90	1,48
AMADEUS IT GROUP SA -A-	EUR	100.337	6.993.488,90	1,48
États-Unis			120.220.398,58	25,41
ACTIVISION BLIZZARD	USD	97.425	7.526.854,69	1,59
ALPHABET INC -A-	USD	99.222	10.884.730,24	2,30
AMAZON.COM INC	USD	65.833	7.865.087,18	1,66
ARISTA NETWORKS INC	USD	35.865	5.326.748,75	1,13
CLOROX CO	USD	36.195	5.275.583,38	1,12
COCA-COLA CO	USD	94.885	5.236.653,71	1,11
COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	122.942	8.680.247,15	1,83
FASTENAL CO	USD	115.797	6.260.243,81	1,32
HERSHEY	USD	26.139	5.981.678,32	1,26
MICROSOFT CORP	USD	32.400	10.111.804,98	2,14
NVR INC	USD	1.104	6.425.408,50	1,36
PROCTER & GAMBLE CO	USD	39.920	5.551.446,46	1,17
S&P GLOBAL INC	USD	22.396	8.228.320,98	1,74
STARBUCKS CORP	USD	78.683	7.143.232,35	1,51
VISA INC -A-	USD	49.570	10.788.510,84	2,28
WATERS	USD	36.573	8.933.847,24	1,89
Finlande			6.321.164,97	1,34
KONE OYJ -B-	EUR	132.159	6.321.164,97	1,34
Pays-Bas			14.394.335,26	3,04
DAVIDE CAMPARI-MILANO N.V.	EUR	582.844	7.396.290,36	1,56
HEINEKEN NV	EUR	74.305	6.998.044,90	1,48
Royaume-Uni			43.413.041,68	9,18
ADMIRAL GROUP PLC	GBP	285.095	6.916.507,88	1,46
CFD UNILEVER - REGISTERED SHS	EUR	134.963	6.439.084,73	1,36
DOMINO S PIZZA	GBP	1.039.708	3.343.774,78	0,71
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	GBP	152.233	9.639.288,76	2,04
INTERTEK GROUP PLC	GBP	148.676	7.388.843,26	1,56
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	140.596	9.685.542,27	2,05
Obligations			136.997.335,00	28,96
Allemagne			8.772.247,62	1,85
COMMERZBANK AG 8.125 13-23 19/09S	USD	2.000.000	1.833.775,80	0,39
FRESENIUS MEDICAL CARE 0.25 19-23 29/11A	EUR	2.000.000	1.968.051,58	0,42
RENK GMBH (DUPLICATE 5.75 20-25 13/07S	EUR	2.000.000	1.972.995,02	0,42
VOLKSWAGEN LEASING 0.00 21-23 12/07A	EUR	3.000.000	2.997.425,22	0,63
Autriche			2.492.873,03	0,53
RAIFFEISEN LB NIEDER 5.875 13-23 27/11A	EUR	2.500.000	2.492.873,03	0,53
Belgique			803.405,83	0,17
AZELIS GROUP 5.75 23-28 15/03S	EUR	800.000	803.405,83	0,17
Espagne			2.546.051,53	0,54
AMADEUS IT GROUP 0.875 18-23 18/09A	EUR	1.600.000	1.589.586,37	0,34
FOOD SERVICE PROJECT 5.5 22-27 21/01S	EUR	1.000.000	956.465,16	0,20

Tikehau Fund - Tikehau International Cross Assets

Portefeuille-titres au 30/06/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
États-Unis			11.229.613,72	2,37
BOXER PARENT CO 6.5000 20-25 02/10S	EUR	2.000.000	1.981.520,08	0,42
EMERALD DEBT MERGER 6.375 23-30 15/12A	EUR	2.000.000	2.003.030,30	0,42
ENCORE CAPITAL GROUP 4.875 20-25 15/10S	EUR	2.000.000	1.875.604,54	0,40
FORD MOTOR CREDIT CO 3.021 19-24 06/03A	EUR	3.000.000	2.963.221,20	0,63
OLYMPUS WATER US HOL 9.625 23-28 15/11S	EUR	2.500.000	2.406.237,60	0,51
France			44.811.095,81	9,47
AIR FRANCE - KLM 3.0 21-24 01/07A	EUR	1.000.000	981.949,61	0,21
ALD SA 0.375 20-23 19/10A	EUR	2.000.000	1.979.910,74	0,42
ALTICE FRANCE SA 2.5 19-25 15/01S	EUR	2.000.000	1.853.114,76	0,39
AXA SA 5.125 13-23 07/04A	EUR	3.000.000	2.999.949,69	0,63
BANIJAY ENTERTA 5.3750 20-25 01/03S	USD	2.300.000	2.070.312,26	0,44
BPCE 4.50 14-25 15/03S	USD	2.000.000	1.761.611,49	0,37
BPCE SA 4.625 13-23 18/07A5 13-23 18/07A	EUR	3.000.000	3.000.422,43	0,63
CREDIT AGRICOLE 3.15 13-23 23/12Q	EUR	820.000	816.932,74	0,17
CREDIT AGRICOLE SA 3.39 13-23 18/10Q	EUR	800.000	798.987,58	0,17
EDENRED 3.625 23-26 13/12A	EUR	2.300.000	2.283.642,14	0,48
ELIS SA 1.75 19-24 11/04A	EUR	2.000.000	1.960.407,30	0,41
GOLDSTORY SAS 5.375 21-26 04/02S	EUR	3.000.000	2.904.670,14	0,61
ILIAD SA 0.7500 21-24 11/02A	EUR	1.000.000	978.029,01	0,21
ILIAD SA 2.375 20-26 17/06A	EUR	2.000.000	1.855.044,52	0,39
LOXAM SAS 3.75 19-26 15/07S	EUR	2.000.000	1.900.313,58	0,40
MOBILUX FINANCE 4.25 21-28 15/07S	EUR	1.000.000	862.524,64	0,18
NOVAFIVES SAS 5.0000 18-25 15/06S	EUR	1.000.000	933.675,54	0,20
PARTS EUROPE SA 6.5 20-25 17/07S	EUR	2.000.000	2.009.433,16	0,42
PERNOD RICARD SA 0.00 19-23 24/10U	EUR	2.000.000	1.976.884,94	0,42
SCHNEIDER ELECTRIC S 3.375 23-25 06/04A	EUR	2.000.000	1.981.455,18	0,42
SPIE SA 2.625 19-26 18/06A	EUR	3.000.000	2.867.425,86	0,61
TEREOS FIN GROUP I 7.5 20-25 30/10S	EUR	2.000.000	2.053.226,26	0,43
VALEO SA 3.25 14-24 22/01A	EUR	2.000.000	1.990.979,20	0,42
VERITAS SA 1.25 16-23 07/09A	EUR	2.000.000	1.990.193,04	0,42
Irlande			6.578.794,51	1,39
CA AUTO BANK SPA IRI 4.375 23-26 08/06A	EUR	2.167.000	2.168.166,91	0,46
PERMANENT TSB GROUP 2.125 19-24 26/09A	EUR	2.000.000	1.985.262,24	0,42
RYANAIR DAC 1.125 17-23 15/08A	EUR	2.000.000	1.994.003,02	0,42
SMURFIT KAPPA ACQ 2.75 15-25 01/02S	EUR	440.000	431.362,34	0,09
Islande			3.099.510,23	0,66
ARION BANK 7.25 23-26 25/05A	EUR	2.000.000	1.992.177,46	0,42
ISLANDSBANKI HF 7.375 23-26 17/05A	EUR	1.100.000	1.107.332,77	0,23
Isle of Man			2.263.876,49	0,48
PLAYTECH PLC 3.75 18-23 12/10S	EUR	2.264.151	2.263.876,49	0,48
Italie			7.064.959,91	1,49
AMCO - ASSET MANAGEM 1.5 20-23 17/07A	EUR	2.000.000	1.998.649,58	0,42
GAMENET GROUP 7.125 23-28 01/06S	EUR	3.000.000	3.071.355,63	0,65
LKQ CORP 3.875 16-24 01/04S	EUR	2.000.000	1.994.954,70	0,42
Japon			1.991.919,64	0,42
NISSAN MOTOR CO 1.94 20-23 15/09A	EUR	2.000.000	1.991.919,64	0,42
Luxembourg			9.459.447,61	2,00
ARAMARK INTL FINANCE 3.125 17-25 01/04S	EUR	2.000.000	1.939.243,52	0,41
CIRSA FINANCE INT 6.2500 18-23 20/12S	EUR	3.933.630	3.929.346,61	0,83
EUROFINS SCIENTIFIC 2.125 17-24 25/07A	EUR	2.000.000	1.956.555,20	0,41
MONITCHEM HOLDCO 3 S.A 8.75 23-28 01/05A	EUR	1.650.000	1.634.302,28	0,35

Tikehau Fund - Tikehau International Cross Assets

Portefeuille-titres au 30/06/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Norvège			2.796.736,89	0,59
ADEVINTA ASA 3 20-27 05/11S	EUR	3.000.000	2.796.736,89	0,59
Pays-Bas			14.519.296,66	3,07
ABN AMRO BANK NV 3.75 23-25 20/04A	EUR	2.000.000	1.983.393,76	0,42
DUFREY ONE BV 2.50 17-24 15/10S	EUR	3.000.000	2.937.864,96	0,62
IPD 3 BV 8.0 23-28 15/06S	EUR	1.625.000	1.660.798,93	0,35
NIBC BANK NV 3.1250 18-23 15/11S	GBP	3.000.000	3.444.827,96	0,73
PPF TELECOM GROUP 3.5 20-24 20/05A	EUR	1.500.000	1.500.771,18	0,32
RABOBANK 3.875 13-23 25/07A	EUR	2.000.000	2.000.502,10	0,42
UNITED GROUP BV 4.875 17-24 01/07S	EUR	1.000.000	991.137,77	0,21
Royaume-Uni			10.745.264,06	2,27
ALLWYN ENTERT FINAN 7.25 23/30 30-04S	EUR	1.300.000	1.322.593,44	0,28
AVIVA PLC 6.125 13-23 07/05A	EUR	3.000.000	3.000.444,27	0,63
DRAX FINCO PLC 6.625 18-25 01/11S	USD	2.000.000	1.810.857,20	0,38
INTERCONT HOTELS GRP 1.625 20-24 08/10A	EUR	1.000.000	966.630,76	0,20
PEU FIN 7.25 23-28 01/07S	EUR	1.700.000	1.705.567,73	0,36
ROLLS ROYCE PLC 0.875 18-24 09/05A	EUR	2.000.000	1.939.170,66	0,41
Suède			7.822.241,46	1,65
MOLNLYCKE HLDG 1.75 15-24 28/02A	EUR	2.000.000	1.968.011,24	0,42
SCANIA CV AB 0.5 20-23 06/10A	EUR	2.000.000	1.982.110,42	0,42
VERISURE HOLDING AB 3.875 20-26 15/07S	EUR	2.000.000	1.883.160,64	0,40
VOLVO TREASURY AB 3.75 23-24 25/11A	EUR	2.000.000	1.988.959,16	0,42
Obligations à taux variables			64.675.418,83	13,67
Allemagne			3.509.041,80	0,74
ALLIANZ SE FL.R 13-XX 24/10A	EUR	2.000.000	1.997.570,98	0,42
CHEPLAPHARM ARZ FL.R 23-30 15/05Q	EUR	1.500.000	1.511.470,82	0,32
Autriche			970.257,69	0,21
ERSTE GROUP BK SUB FL.R 17-XX 15/04S	EUR	1.000.000	970.257,69	0,21
Belgique			1.988.721,16	0,42
KBC GROUPE FL.R 23-26 06/06A	EUR	2.000.000	1.988.721,16	0,42
Espagne			9.494.185,63	2,01
ABANCA CORP BANCARIA FL.R 18-XX 02/01Q	EUR	1.000.000	975.289,54	0,21
BANCO BILBAO VI FL.R 18-XX 24/03Q	EUR	2.000.000	1.985.113,00	0,42
CAIXABANK SA FL.R 18-XX 19/03Q	EUR	3.000.000	2.978.152,98	0,63
IBERCAJA FL.R 22-25 15/06A	EUR	1.700.000	1.671.332,01	0,35
IBERCAJA FL.R 23-XX 25/04Q	EUR	2.000.000	1.884.298,10	0,40
France			8.788.317,58	1,86
BFCM FL.R 04-XX 15/12S	EUR	500.000	389.655,56	0,08
BNP PAR FL.R 23-XX 11/06S	EUR	1.000.000	972.594,38	0,21
BURGER KING FRANCE SAS FL.R 21-26 01/11Q	EUR	1.000.000	1.001.598,08	0,21
CREDIT AGRICOLE REGS FL.R 14-XX 23/01Q	USD	2.000.000	1.821.766,03	0,39
KAPLA FL.R 23-27 15/07Q	EUR	2.000.000	2.026.939,22	0,43
LOUVRE BIDCO SAS FL.R 23-27 15/02Q	EUR	2.000.000	1.803.981,58	0,38
SOCIETE GENERAL REGS FL.R 13-XX 18/12S	USD	859.000	771.782,73	0,16
Grèce			3.504.542,17	0,74
ALPHA BANK AE FL.R 23-29 27/06A	EUR	2.000.000	1.991.339,06	0,42
PIRAEUS FINANCIAL FL.R 19-29 26/06A	EUR	1.500.000	1.513.203,11	0,32
Irlande			1.102.454,71	0,23
PERMANENT TSB GROUP FL.R 23-28 25/04A	EUR	1.100.000	1.102.454,71	0,23
Italie			11.164.550,16	2,36
BANCO BPM SPA FL.R 19-99 18/04S	EUR	1.200.000	1.203.793,23	0,25

Tikehau Fund - Tikehau International Cross Assets

Portefeuille-titres au 30/06/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
FIBER BID FL.R 22-27 25/10Q	EUR	1.000.000	1.004.180,18	0,21
INTE FL.R 23-25 17/03Q	EUR	2.000.000	2.000.621,54	0,42
INTESA SAN PAOLO FL.R 17-XX 16/05S	EUR	1.000.000	975.183,57	0,21
MONTE PASCHI FL.R 23-26 02/03A	EUR	2.000.000	2.004.766,82	0,42
MOONEY GROUP SPA FL.R 19-26 17/12Q	EUR	2.000.000	1.985.653,98	0,42
UNICREDIT SPA FL.R 19-29 20/02A	EUR	2.000.000	1.990.350,84	0,42
Jersey			1.134.658,87	0,24
HSBC CAPITAL FUNDING FL.R 00-XX 30/06S	USD	1.000.000	1.134.658,87	0,24
Luxembourg			5.388.130,90	1,14
MITSUBISHI UFJ INV FL.R 09-50 15/12Q	EUR	3.000.000	1.390.512,90	0,29
ROSSINI SARL FL.R 19-25 30/10Q	EUR	4.000.000	3.997.618,00	0,85
Pays-Bas			3.535.831,18	0,75
AEGON NV FL.R 04-XX 15/10Q	EUR	2.000.000	1.544.977,48	0,33
UNITED GROUP BV FL.R 19-25 15/05Q	EUR	2.000.000	1.990.853,70	0,42
Portugal			1.870.362,86	0,40
BANCO COMERCIAL PORT FL.R 17-27 07/12A	EUR	2.000.000	1.870.362,86	0,40
Royaume-Uni			8.277.208,20	1,75
BARCLAYS BANK PLC FL.R 05-XX 15/03Q	EUR	1.500.000	1.339.338,54	0,28
HSBC BANK PLC FL.R 85-49 29/09S	USD	1.620.000	1.478.956,96	0,31
HSBC HLDGS FL.R 15-XX 29/09S	EUR	2.000.000	1.990.256,46	0,42
STANDARD CHARTERED FL.R 06-49 08/12S	USD	1.500.000	1.271.075,57	0,27
VIRGIN MONEY UK PLC FL.R 19-XX 08/06S	GBP	2.000.000	2.197.580,67	0,46
Suède			3.947.155,92	0,83
APOLLO SWEDISH BIDCO FL.R 23-29 05/07Q	EUR	2.000.000	1.945.712,32	0,41
ASSEMBLIN FINANCING FL.R 19-25 15/05Q	EUR	2.000.000	2.001.443,60	0,42
Obligations convertibles			1.009.559,22	0,21
France			1.009.559,22	0,21
AIR FRANCE KLM CV 0.125 19-26 25/03A	EUR	58.582	1.009.559,22	0,21
Autres valeurs mobilières			18.510.862,65	3,91
Actions			108.830,13	0,02
États-Unis			108.830,13	0,02
STARWOOD ERE CO-INVEST L.L.C.	USD	50.000	108.830,13	0,02
Obligations			9.245.822,38	1,95
États-Unis			2.700.971,55	0,57
INTL FLAVORS AND FRAG 1.80 18-26 25/09A	EUR	3.000.000	2.700.971,55	0,57
France			1.985.703,96	0,42
ARVAL SERVICE LEASE 4.25 23-25 11/11A	EUR	2.000.000	1.985.703,96	0,42
Japon			1.986.786,06	0,42
SWEDBANK AB 4.625 23-26 30/05A	EUR	2.000.000	1.986.786,06	0,42
Royaume-Uni			2.572.360,81	0,54
JAGUAR LAND ROVER 2.20 17-24 15/01S	EUR	2.614.000	2.572.360,81	0,54
Obligations à taux variables			9.156.210,14	1,94
Canada			2.000.013,42	0,42
CANADIAN IMPERIAL BK FL.R 23-24 05/04Q	EUR	2.000.000	2.000.013,42	0,42
Espagne			1.983.361,54	0,42
BBVA FL.R 23-26 10/05A	EUR	2.000.000	1.983.361,54	0,42

Tikehau Fund - Tikehau International Cross Assets

Portefeuille-titres au 30/06/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
États-Unis			1.703.461,18	0,36
KRAFT HEINZ FOODS CO FL.R 23-25 09/05Q	EUR	1.700.000	1.703.461,18	0,36
Pays-Bas			1.474.443,44	0,31
LEASEPLAN CORPORATION FL.R 19-XX 29/05S	EUR	1.500.000	1.474.443,44	0,31
Suède			1.994.930,56	0,42
SBAB BANK AB STATENS FL.R 23-26 26/06A	EUR	2.000.000	1.994.930,56	0,42
Organismes de placement collectif			34.196.982,58	7,23
Actions/Parts de fonds d'investissements			34.196.982,58	7,23
France			15.024.239,67	3,18
BTP-TRESORERIE - C CAP	EUR	1.381	15.024.239,67	3,18
Luxembourg			19.172.742,91	4,05
TIKEHAU SHORT DURATION E-ACC-EUR	EUR	141.381	19.172.742,91	4,05
Total du portefeuille-titres			452.039.578,92	95,55

Tikehau Fund - Tikehau Impact Credit

Tikehau Fund - Tikehau Impact Credit

Etat des actifs nets au 30/06/23

Exprimé en EUR

Actifs	39.156.237,87
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	37.682.264,82
<i>Prix de revient</i>	40.264.145,57
Avoirs en banque et liquidités	957.809,55
A recevoir sur investissements vendus	98.650,00
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	3.111,85
Intérêts à recevoir sur portefeuille-titres	414.401,65
Passifs	725.932,53
A payer sur investissements achetés	686.000,00
Commissions de gestion à payer	37.224,52
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire à payer	1.250,01
Commissions d'administration à payer	380,59
Autres passifs	1.077,41
Valeur nette d'inventaire	38.430.305,34

Tikehau Fund - Tikehau Impact Credit

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/23 au 30/06/23

Exprimé en EUR

Revenus	940.348,80
Intérêts reçus sur obligations, nets	925.945,22
Intérêts bancaires	14.141,25
Autres revenus	262,33
Dépenses	160.506,82
Commissions de gestion et de la Société de Gestion	108.732,69
Commissions de dépositaire	4.336,40
Commissions d'administration	8.223,54
Frais de domiciliation	63,31
Frais d'audit	188,50
Frais légaux	2.968,34
Frais de transaction	2.683,27
Rémunération administrateurs	2.489,66
Taxe d'abonnement	2.175,89
Intérêts payés sur découvert bancaire	1.118,47
Frais bancaires	1.398,57
Autres dépenses	26.128,18
Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements	779.841,98
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :	
- ventes d'investissements	-612.808,44
- contrats de change à terme	33.588,64
- change	94.975,18
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s	295.597,36
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :	
- ventes d'investissements	1.278.985,52
- contrats de change à terme	-37.051,48
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations	1.537.531,40
Dividendes versés	-10,70
Souscriptions d'actions de capitalisation	75.902,31
Rachats d'actions de capitalisation	-72.465,57
Augmentation / (diminution) nette des actifs	1.540.957,44
Actifs nets au début de la période	36.889.347,90
Actifs nets à la fin de la période	38.430.305,34

Tikehau Fund - Tikehau Impact Credit

Statistiques

		30/06/23	31/12/22	31/12/21
Total des actifs nets	EUR	38.430.305,34	36.889.347,90	29.700.706,92
R - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		13.465,792	14.296,836	1,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	87,91	84,74	98,57
E- EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		844,359	1,000	1,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	89,83	86,07	98,92
I-EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		116.856,404	116.857,404	1,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	88,91	85,40	98,71
I-USD - Hedged - Capitalisation				
Nombre d'actions		100,000	100,000	100,000
Valeur nette d'inventaire par action	USD	92,02	87,37	99,02
I-R-EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		1,000	1,000	1,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	89,17	85,57	98,71
F- EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		1.000,500	1.000,500	1.000,500
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	88,45	85,01	98,55
S - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		1,000	1,000	1,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	89,63	85,88	98,88
SF - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		1,000	1,000	1,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	89,26	85,66	98,79
SI - EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		299.900,000	299.900,000	299.900,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	88,97	85,38	98,67
SI-R-EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		1,000	1,000	1,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	89,78	85,98	98,88
I-R-D - EUR - Distribution				
Nombre d'actions		1,000	1,000	1,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	84,12	84,10	98,71
F-Dis-EUR - Distribution				
Nombre d'actions		1,000	1,000	1,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	80,85	81,55	98,33
R-DIS - EUR - Distribution				
Nombre d'actions		1,000	1,000	1,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	83,89	83,79	98,61

Tikehau Fund - Tikehau Impact Credit

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/23 au 30/06/23

	Nombre d'actions au 01/01/23	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/06/23
R - EUR - Capitalisation	14.296,836	0,000	831,044	13.465,792
E- EUR - Capitalisation	1,000	843,359	0,000	844,359
I-EUR - Capitalisation	116.857,404	0,000	1,000	116.856,404
I -USD - Hedged - Capitalisation	100,000	0,000	0,000	100,000
I-R-EUR - Capitalisation	1,000	0,000	0,000	1,000
F- EUR - Capitalisation	1.000,500	0,000	0,000	1.000,500
S - EUR - Capitalisation	1,000	0,000	0,000	1,000
SF - EUR - Capitalisation	1,000	0,000	0,000	1,000
SI - EUR - Capitalisation	299.900,000	0,000	0,000	299.900,000
SI-R-EUR - Capitalisation	1,000	0,000	0,000	1,000
I-R-D - EUR - Distribution	1,000	0,000	0,000	1,000
F-Dis-EUR - Distribution	1,000	0,000	0,000	1,000
R-DIS - EUR - Distribution	1,000	0,000	0,000	1,000

Tikehau Fund - Tikehau Impact Credit

Portefeuille-titres au 30/06/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			33.403.465,74	86,92
Obligations			22.252.808,96	57,90
Allemagne			2.877.909,86	7,49
HAPAG LLOYD 2.50 21-28 15/04S	EUR	500.000	456.987,26	1,19
NIDDA BONDCO GMBH 5.00 17-25 30/09S	EUR	700.000	698.438,25	1,82
NOVELIS SHEET INGOT 3.375 21-29 15/04S	EUR	400.000	352.100,38	0,92
PCF GMBH 4.75 21-26 15/04S	EUR	200.000	155.019,27	0,40
TECHEM 674 MBH 6.00 18-26 30/07S	EUR	527.519	518.875,50	1,35
VERTICAL HOLDCO GMBH 6.625 20-28 15/07S	EUR	810.000	696.489,20	1,81
Autriche			617.301,18	1,61
SAPPI PAPIER HOLDING 3.625 21-28 24/03S	EUR	700.000	617.301,18	1,61
Bermudes			477.786,73	1,24
CHINA WATER AFFAIRS 4.85 21-26 18/05S	USD	600.000	477.786,73	1,24
Espagne			2.481.467,32	6,46
AEDAS HOMES SAU 4 21-26 15/08S-26 21/05S	EUR	700.000	653.679,36	1,70
CELLNEX FINANCE CO SA 1.5 21-28 08/06A	EUR	700.000	599.788,69	1,56
GESTAMP AUTOMOCION 3.25 18-26 30/04S	EUR	600.000	576.350,76	1,50
VIA CELERE DESARROLL 5.25 21-26 25/03S	EUR	700.000	651.648,51	1,70
États-Unis			2.797.835,46	7,28
ARDAGH METAL PACK 3 21-29 12/09S	EUR	400.000	298.949,24	0,78
AVIENT 5.75 20-25 15/05S	USD	500.000	454.082,80	1,18
BALL CORP 1.5000 19-27 15/03S	EUR	700.000	627.451,78	1,63
CATALENT PHARMA 2.375 20-28 01/03S	EUR	400.000	324.247,55	0,84
EMERALD DEBT MERGER 6.375 23-30 15/12A	EUR	600.000	600.909,09	1,56
OLYMPUS WATER US HOLD 5.375 21-29 01/10S	EUR	700.000	492.195,00	1,28
Finlande			582.947,83	1,52
SPA HOLDINGS 3 OY 3.625 21-28 04/02S	EUR	700.000	582.947,83	1,52
France			4.042.414,25	10,52
AIR FRANCE - KLM 7.25 23-26 31/05A	EUR	600.000	618.036,34	1,61
CLARIANE 4.125 21-XX 15/06A	GBP	500.000	472.372,58	1,23
CONSTELLIUM SE 4.25 17-26 15/02S	EUR	700.000	685.406,72	1,78
DERICHEBOURG SA 2.25 21-28 24/06S	EUR	500.000	433.220,05	1,13
FORVIA 2.625 18-25 15/06S	EUR	600.000	573.493,21	1,49
LOXAM 5.75 19-27 15/07S	EUR	700.000	642.439,25	1,67
VERALLIA SASU 1.625 21-28 14/05A	EUR	700.000	617.446,10	1,61
Irlande			676.039,55	1,76
SMURFIT KAPPA 2.875 18-26 15/01S	EUR	700.000	676.039,55	1,76
Italie			453.158,17	1,18
MEDIOBANCA 2.3000 20-30 23/11A	EUR	500.000	453.158,17	1,18
Luxembourg			1.488.742,85	3,87
ARD FINANCE SA 5.00 19-27 30/06S	EUR	900.000	701.069,08	1,82
PICARD BONDCO SA 5.375 21-27 01/07S	EUR	900.000	787.673,77	2,05
Maurice			1.505.779,94	3,92
CLEAN RENEWABLE PWR 4.25 21-27 25/03S	USD	372.000	300.118,78	0,78
GREENKO SOLAR 5.55 19-25 29/01S 29/01S	USD	700.000	621.283,78	1,62
INDIA GREEN ENERGY 5.375 20-24 29/04S	USD	650.000	584.377,38	1,52
Mexique			326.079,19	0,85
NEMAK SAB CV 2.25 21-28 20/07A	EUR	400.000	326.079,19	0,85

Tikehau Fund - Tikehau Impact Credit

Portefeuille-titres au 30/06/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Pays-Bas			1.822.890,49	4,74
SIGMA HOLDCO B.V 5.75 18-26 15/05S	EUR	750.000	653.029,09	1,70
TRIVIUM PACKAGING 3.75 19-26 15/08S5/08S	EUR	700.000	648.232,83	1,69
WABTEC TRAN 1.2500 21-27 03/12U	EUR	600.000	521.628,57	1,36
Royaume-Uni			1.621.441,50	4,22
MAISON FINCO PL 6.0000 21-27 31/10S	GBP	500.000	451.761,68	1,18
NOMAD FOODS BONDCO 2.50 21-28 24/06S	EUR	700.000	615.722,81	1,60
VIRGIN MEDIA FINANCE 3.75 20-30 15/07S	EUR	700.000	553.957,01	1,44
Suède			481.014,64	1,25
VOLVO CAR AB 4.25 22-28 31/05A	EUR	500.000	481.014,64	1,25
Obligations à taux variables			10.631.370,25	27,66
Autriche			711.508,50	1,85
ERSTE GROUP BANK AG FL.R 19-99 31/12S	EUR	800.000	711.508,50	1,85
Danemark			659.437,72	1,72
DANSKE BANK SUB FL.R 17-XX 28/09S	USD	750.000	659.437,72	1,72
Espagne			1.465.114,64	3,81
BANKINTER SA FL.R 20-XX 17/10Q	EUR	800.000	762.773,71	1,98
MASARIA INVEST SAU FL.R 22-28 31/03Q	EUR	700.000	702.340,93	1,83
Finlande			431.822,71	1,12
NORDEA BANK ABP FL.R 19-XX XX/XXS	USD	500.000	431.822,71	1,12
France			500.682,85	1,30
VEOLIA ENVIRONNEMENT FL.R 21-XX 15/02A	EUR	600.000	500.682,85	1,30
Irlande			1.515.083,95	3,94
AIB GROUP PLC FL.R 20-49 31/12S	EUR	800.000	757.500,02	1,97
BANK OF IRELAND FL.R 20-XX 01/03S	EUR	800.000	757.583,93	1,97
Italie			729.584,01	1,90
BANCA POPOLARE FL.R 22-33 20/01A	EUR	700.000	729.584,01	1,90
Jersey			276.041,97	0,72
ORIFLAME INVEST FL.R 21-26 04/05Q	EUR	600.000	276.041,97	0,72
Luxembourg			554.904,78	1,44
EUROFINS SCIENTIFIC FL.R 17-XX 13/11A	EUR	600.000	554.904,78	1,44
Pays-Bas			585.521,73	1,52
DE VOLKSBANK FL.R 7 22-XX 15/12S	EUR	700.000	585.521,73	1,52
Royaume-Uni			1.925.982,33	5,01
LLOYDS BANKING FL.R 22-49 31/12Q	GBP	600.000	659.400,06	1,72
NATWEST GROUP PLC FL.R 20-XX 31/03Q	GBP	700.000	675.570,70	1,76
VIRGIN MONEY UK PLC FL.R 22-XX 08/06S	GBP	600.000	591.011,57	1,54
Suède			1.275.685,06	3,32
APOLLO SWEDISH BIDCO FL.R 23-29 05/07Q	EUR	600.000	583.713,70	1,52
REN10 HOLDING A FL.R 22-27 01/02Q	EUR	700.000	691.971,36	1,80
Obligations convertibles			519.286,53	1,35
Suède			519.286,53	1,35
SWEDBANK AB FL.R 19-XX 17/03S	USD	600.000	519.286,53	1,35
Autres valeurs mobilières			1.312.833,20	3,42
Obligations			539.856,04	1,40
Italie			539.856,04	1,40
FABBRICA ITA SINTETIC 5.625 22-27 01/08S	EUR	600.000	539.856,04	1,40

Tikehau Fund - Tikehau Impact Credit

Portefeuille-titres au 30/06/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Obligations à taux variables			772.977,16	2,01
Italie			772.977,16	2,01
RIMINI BIDCO SP FL.R 21-26 14/12Q	EUR	800.000	772.977,16	2,01
Organismes de placement collectif			2.965.965,88	7,72
Actions/Parts de fonds d'investissements			2.965.965,88	7,72
France			2.965.965,88	7,72
BTP-TRESORERIE - C CAP	EUR	273	2.965.965,88	7,72
Total du portefeuille-titres			37.682.264,82	98,05

Tikehau Fund

Autres notes aux états financiers

Tikehau Fund

Autres notes aux états financiers

1 - Généralités

Tikehau Fund (la « Société ») a été constituée pour une durée illimitée dans le Grand-Duché de Luxembourg le 18 mars 2014 sous le statut de société anonyme en vertu de la loi luxembourgeoise du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales et immatriculée sous la forme juridique de la société d'investissement à capital variable (« SICAV ») conformément à la Partie I de la loi modifiée du 17 décembre 2010 concernant les organismes de placement collectif.

La Société est immatriculée au Registre du commerce de Luxembourg sous le numéro B186113 et son siège social est sis au 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg.

Tikehau Investment Management, société immatriculée au Registre du commerce et des sociétés de Paris sous le numéro 491 909 446, a été désignée comme société de gestion de la Société. Elle est agréée par l'Autorité des Marchés Financiers, l'autorité de surveillance des marchés, et enregistrée sous le numéro GP-07000006 comme société de gestion d'OPCVM conformément à la Directive 2014/91/UE.

Au 30 juin 2023, quatre compartiments étaient actifs :

Fonds Tikehau - Tikehau SubFin
Fonds Tikehau - Tikehau Short Duration
Fonds Tikehau - Tikehau International Cross Assets
Fonds Tikehau - Tikehau Impact Credit

2 - Principales méthodes comptables

2.1 - Conversion des devises étrangères

Les taux de change entre l'EUR et les autres devises du Fonds sont :

1 EUR =	1,44392	CAD	1 EUR =	0,9762	CHF	1 EUR =	0,85819	GBP
1 EUR =	11,7875	SEK	1 EUR =	1,09115	USD			

3 - Commission de performance

En application des orientations ESMA sur les commissions de performance (ESMA34-39-992) et la Circulaire CSSF 20/764, le tableau ci-dessous présente le montant des commissions de performance chargées pour chaque catégorie d'actions concernée ainsi que le pourcentage de ces commissions calculé en fonction de la Valeur Nette d'Inventaire (« VNI ») de la catégorie d'actions. Seules les catégories d'actions pour lesquelles des commissions de performance ont été chargées sont présentées.

Compartiments	classe d'actions	Code ISIN	Devise du compartiment	Montant des commissions de performance au 31/12/2022 (en devise du Compartiment)	Montant des commissions de performance au 31/12/2022 (en devise du Compartiment)	% de la VNI moyenne de la classe d'actions
Tikehau SubFin	Class I-R - EUR - Capitalisation	LU1585264929	EUR	4,704.21	1,027,948.11	0.458

Compartiments	classe d'actions	Code ISIN	Devise du compartiment	Montant des commissions de performance au 31/12/2022 (en devise du Compartiment)	Montant des commissions de performance au 31/12/2022 (en devise du Compartiment)	% de la VNI moyenne de la classe d'actions
Tikehau Short Duration	Class R - EUR - Capitalisation	LU2098119105	EUR	12,376.77	32,585,024.03	0.038

Les montants de rendement du tableau ci-dessus sont ceux accumulés du 1er janvier 2023 au 30 juin 2023 et ne sont pas nécessairement indicatifs des montants futurs payés pour l'année entière.

Tikehau Fund

Autres notes aux états financiers

4 - Distribution de dividendes

Le Fonds a distribué les dividendes suivants au cours de la période clôturant le 30 juin 2023 :

Compartiments	Classe d'actions	ISIN	Devise	Dividende	Ex-date	Date de paiement
Tikehau Fund - Tikehau SubFin Fund	A - EUR - Distribution	LU1585264507	EUR	3,49	28/04/23	03/05/23
Tikehau Fund - Tikehau Short Duration	I - EUR - Distribution	LU1590089832	EUR	2,78	28/04/23	03/05/23
	R - EUR - Distribution	LU2122903193	EUR	2,19	28/04/23	03/05/23
	F - EUR - Distribution	LU2122903276	EUR	2,58	28/04/23	03/05/23
	I-R - EUR - Distribution	LU2122903359	EUR	2,45	28/04/23	03/05/23
Tikehau Fund - Tikehau Impact Credit	I-R-D - EUR - Distribution	LU2349747183	EUR	3,64	28/04/23	03/05/23
	F-Dis-EUR - Distribution	LU2349747340	EUR	3,73	28/04/23	02/05/23
	R-DIS - EUR - Distribution	LU2349746615	EUR	3,33	28/04/23	02/05/23

5 - Mécanisme de "Swing pricing"

A la date du présent Prospectus de janvier 2023, la Société de gestion a déterminé que le swing factor ne dépassera pas 2 % de la Valeur nette d'inventaire par Classe d'actions du compartiment Tikehau Impact Credit.

Le mécanisme de swing pricing est appliqué à l'activité de capital au niveau du compartiment Tikehau Impact Credit et ne tient pas compte des circonstances spécifiques de chaque transaction individuelle des investisseurs. Si le total des ordres de souscription/rachat pour les Classes d'Actions du compartiment dépasse un pourcentage maximum des actifs nets, tel que déterminé par la Société de Gestion, la Valeur Nette d'Inventaire du compartiment peut être ajustée à la hausse ou à la baisse.

La VNI et la VNI par Action présentées dans les états financiers et dans la section " Statistiques " n'incluent pas les ajustements du Swing Pricing.

A la date de clôture et durant la période se terminant le 30 juin 2023, aucun ajustement swing n'a été appliqué au compartiment Tikehau Impact Credit.

6 - Changement dans la composition du portefeuille-titres

Les détails des modifications de la composition du portefeuille pour l'exercice clos le 30 juin 2023 sont disponibles gratuitement sur demande aux actionnaires au siège social de la Société.

7 - Informations relatives à SFTR (Securities Financing Transactions Regulation)

La société n'utilise aucun instrument entrant dans le champ d'application du SFTR.