

Paris le 13 septembre 2023

## **Lettre aux Porteurs d'actions du compartiment Ixios Recovery de la SICAV Ixios Funds**

### **Objet : mutation de l'OPCVM - IXIOS RECOVERY de la SICAV IXIOS FUNDS**

Cher Actionnaire,

Vous êtes actionnaires du compartiment IXIOS RECOVERY de la SICAV IXIOS FUNDS et nous vous remercions de la confiance que vous nous témoignez.

#### **1. Quels changements vont intervenir sur le compartiment IXIOS RECOVERY de la SICAV IXIOS FUNDS**

Nous avons l'honneur de vous informer que le Président de la SICAV, Ixios Asset Management représentée par son Directeur Général, a décidé de procéder aux modifications suivantes du prospectus de la SICAV IXIOS Funds et aux suppléments relatifs au compartiment Ixios Recovery.

Ces modifications se font dans le cadre d'un redéploiement de la gamme des fonds gérés dans la SICAV IXIOS FUNDS, le compartiments Ixios Recovery n'ayant pas eu le succès commercial attendu et n'ayant ainsi pas atteint les tailles nécessaires pour assurer leur pérennité.

Ce compartiment voit ainsi notamment son objectif de gestion modifié afin de mieux refléter la diversité de compétences des gérants de nos fonds.

Ainsi cette modification comporte notamment les conséquences suivantes pour le compartiment « Ixios Recovery » de la SICAV IXIOS Funds :

- modification de la dénomination du compartiment Ixios Recovery en « Ixios Special Situations » ;
- modification de l'objectif de gestion
- modification du profil de risque en réduisant la part investissable maximale en obligations et en augmentant la part minimale investissable en actions.

Le détail des modifications sont présentées dans la section 5 de la présente lettre.

#### **2. Quand ces changements interviendront-ils ?**

Cette ou ces opérations entreront en vigueur le 25/09/2023.

Si vous n'êtes pas d'accord avec ces modifications, vous pouvez obtenir sans frais le rachat de vos parts jusqu'à la veille de l'entrée en vigueur de ces changements le 22/09/2023.

#### **3. Quel est l'impact de ces modifications sur le profil de risque et de rémunération et/ou le profil de rendement/risque de votre investissement ?**

- **Modification du profil de rendement /Risque : Oui**
- **Augmentation du profil de risque : Oui**

- **Augmentation potentielle des frais : Non**
- **Ampleur de l'évolution du profil de risque et de rémunération et/ou du profil de rendement / risque: Très significatif**



#### 4. Quel est l'impact de ces modifications sur votre fiscalité ?

Les modifications apportées n'ont aucun impact sur votre fiscalité.

#### 5. Quelles sont les principales différences entre la SICAV dont vous détenez des actions actuellement et la futur SICAV ?

Vous trouverez ci-dessous le détail des modifications apportées à votre investissement :

	Avant IXIOS RECOVERY	Après IXIOS SPECIAL SITUATIONS	
<b>Régime juridique et politique d'investissement</b>			
<b>Objectif de gestion*</b>	IXIOS Recovery est un compartiment recherchant la performance à long terme provenant de la normalisation des décotes excessives sur les actions et les obligations émises par les entreprises des marchés développés. L'objectif de gestion est d'obtenir une performance annuelle égale à 8,55% pour la classe F	Ixios Special Situations est un compartiment recherchant la performance à long terme de stratégies événementielles et des situations d'entreprise particulières sur les actions et les obligations émises par les entreprises des marchés développés. L'objectif de gestion est d'obtenir une performance annuelle égale à 8,35% pour la classe F,	
<b>Changement de méthode de sélection des titres*</b>	La stratégie d'investissement consiste à : 1/ identifier les entreprises en situation de décote excessive grâce à approche quantitative / qualitative 2/ déterminer les moteurs de leur revalorisation ou rattrapage 3/choisir la classe d'actifs (action ou obligation privée, y compris convertible ou échangeable en actions) offrant selon notre analyse le meilleur profil rendement / risque pour bénéficier de ce rattrapage 4/ diversifier les thématiques de rattrapage pour limiter le risque inhérent à ce style d'investissement	Le Compartiment saisit des opportunités en investissant dans des sociétés qui sont ou seront impliquées dans une variété de transactions ou autres événements spécifiques y compris des fusions & acquisitions, scissions, offres publiques d'achat, rachats d'actions, dividendes exceptionnels, échanges de dette, émissions de titres ou autres ajustements de la structure du capital et modifications réglementaires. La Société de gestion cherchera à tout moment à maintenir un portefeuille d'investissement équilibré pour le Compartiment, en évitant les concentrations excessives dans un seul secteur d'activité ou dans une seule région.	
<b>Modification du profil de rendement/risque</b>			
<b>Evolution de l'exposition aux différentes catégories de risques*</b>	<b>Fourchettes d'exposition</b>  Actions : 30 – 100% Obligations privées : 0-70% Obligations high yield : 0-70%	<b>Fourchettes d'exposition</b>  Actions : 70 – 100% Obligations privées: 0-20% Obligations high yield : 0-20%	<b>Contribution au profil de risque par rapport à la situation précédente :</b> + - -
<b>Frais</b>			

Commission de souscription dont les droits d'entrée ajustables acquis	5% maximums	Néant	
Frais de gestion financière	Action F : 0.8%	Action F : 1 %	
Commission de surperformance	Actions F : 15% maximum de la surperformance positive au-delà du seuil de 8,55% de performance annuelle calendaire	Actions F : 15% maximum de la surperformance positive au-delà du seuil de 8,35% de performance annuelle calendaire	
<b>Modalités de souscriptions/Rachats</b>			
Plafonnement des rachats*	Néant	Plafonnement à hauteur de 10%	
Centralisation des ordres	J-1 18h	J 12h	
<b>Informations pratiques</b>			
Dénomination	IXIOS RECOVERY	IXIOS SPECIAL SITUATIONS	

**\*Ces modifications ont reçu un agrément de la part de l'AMF en date du 11/09/2023.**

### Éléments clés à ne pas oublier pour l'investisseur

Nous vous rappelons l'importance et la nécessité de prendre connaissance du document d'informations clés et du prospectus de votre Fonds. Nous vous invitons, en outre, à prendre régulièrement contact avec votre conseiller afin de vous permettre d'apprécier l'opportunité de vos placements.

Le document d'informations clés et le prospectus du Fonds sont tenus à votre disposition au siège social d'Ixios Asset Management ou sur son site internet : [www.ixios-am.com](http://www.ixios-am.com)

Ces documents vous seront adressés dans un délai de huit jours ouvrés sur simple demande auprès du Service Clients de la Société de Gestion dont les coordonnées figurent ci-après :

Ixios Asset Management  
8, rue d'Aboukir  
75002 Paris  
Tél. : + 33 1 89 19 87 30  
Mail : [contact@ixios-am.com](mailto:contact@ixios-am.com)

Nous restons à votre disposition pour toute précision et nous vous prions d'agréer, Madame, Monsieur, l'expression de nos salutations distinguées.



Ixios Asset Management  
représentée par M David FINCH  
Président