

Anteilsklasse AF-Acc-EUR (LU1805016570) Tikehau Fund - Tikehau SubFin Fund

Zweck

Dieses Dokument enthält wichtige Informationen über das Anlageprodukt. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt

Name des Produkts:	Tikehau Fund - Tikehau SubFin Fund - Anteil AF-Acc-EUR (der „ Teilfonds “)
PRIP-Hersteller:	Tikehau Investment Management SAS (die „ Verwaltungsgesellschaft “), eine französische Verwaltungsgesellschaft, die von der französischen Finanzaufsichtsbehörde Autorité des marchés financiers unter der Nummer GP-07000006 zugelassen wurde und zur Tikehau Capital Group gehört.
Kontakt:	Weitere Informationen zum Teilfonds erhalten Sie telefonisch unter +33 (0)1 53 59 05 00 oder auf unserer Website www.tikehaucapital.com .
ISIN:	LU1805016570
Zuständige Behörde:	Die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)
Datum der Erstellung des Basisinformationsblatts:	30 April 2024

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

Bei diesem Produkt handelt es sich um einen Teilfonds eines in Luxemburg ansässigen Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW), der in Form einer offenen Investmentgesellschaft (SICAV) gegründet wurde. Der Prospekt und die regelmäßigen Berichte werden für die gesamte SICAV erstellt. Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der verschiedenen Teilfonds sind voneinander getrennt. Darüber hinaus hat jeder Anteilsinhaber das Recht, seine Anteile am Teilfonds gegen Anteile anderer Teilfonds der SICAV gemäß den im Prospekt der SICAV dargestellten Bedingungen zu tauschen.

Laufzeit und Kündigung (durch den Hersteller)

Die SICAV wird für unbestimmte Zeit aufgelegt. Der Teilfonds kann auf Initiative des Verwaltungsrats des Fonds vorzeitig aufgelöst werden. Die Modalitäten der Auflösung des Teilfonds werden in der Satzung der SICAV näher erläutert.

Ziele

Tikehau SubFin Fund (der „**Teilfonds**“) ist ein Teilfonds von Tikehau Fund (der „**Fonds**“). Das Ziel des Teilfonds besteht in einer annualisierten Performance, die nach Abzug der Verwaltungsgebühren über der des Referenzindex, des ICE BofAML 3-5 Year Euro Government Index + 90 bps liegt, und das bei einem Anlagehorizont von 3 Jahren. Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass der Teilfonds aktiv verwaltet wird und einen Referenzindex ausschließlich als Ex-post-Leistungsindikator sowie gegebenenfalls zur Berechnung der Performancegebühr heranzieht.

Die Anlagestrategie besteht darin, ein diversifiziertes Portfolio aktiv und nach eigenem Ermessen zu verwalten, das hauptsächlich aus privaten und öffentlichen Forderungspapieren (insbesondere nachrangigen Forderungspapieren: Tier 1, Upper oder Lower Tier 2 oder andere) besteht. Das Portfolio wird ein durchschnittliches Mindestrating von B+ (S&P) oder B1 (Moody's) sowie ein Mindestrating von CCC+ oder ein vergleichbares Rating haben. Bei einer Ratingherabstufung behält sich die Verwaltungsgesellschaft das Recht vor, die Anleihe im Portfolio des Teilfonds zu behalten oder zu veräußern. Der Teilfonds kann bis zu 130 % seines Nettovermögens in Forderungspapiere investieren, die von Unternehmen des öffentlichen oder privaten Sektors begeben werden, die hauptsächlich in der Eurozone ansässig sind (einschließlich Wandelanleihen und Contingent Convertible Bonds („CoCos“) in Höhe von maximal 100 % des Nettovermögens des Teilfonds). Forderungspapiere der Kategorie nachrangige Finanztitel weisen ein höheres Ausfallrisiko auf, bieten dafür aber eine höhere Rendite. Schuldtitel und Verbindlichkeiten gelten als nachrangig, wenn ihre Rückzahlung erst nach der Befriedigung anderer (bevorzugter und ungesicherter) Gläubiger erfolgen muss. Somit werden nachrangige Gläubiger nach den gewöhnlichen Gläubigern, aber vor den Aktionären befriedigt. Der Teilfonds kann auch bis zu 10 % seines Nettovermögens in jeder der folgenden Kategorien anlegen: (i) ABS/MBS ; (ii) ausgefallene/notleidende Wertpapiere aufgrund einer möglichen Herabstufung des Ratings der Emittenten (Wertpapiere, bei denen ein hohes Zahlungsausfallrisiko besteht und deren Rating nach S&P oder dem Äquivalent einer anderen Agentur unter „CCC“ liegt) ; (iii) OGAW und/oder OGA und/oder ETFs (einschließlich der von Tikehau Investment Management verwalteten) ; (iv) Aktienmärkte, entweder direkt in Aktien jeder Marktkapitalisierung und aus allen geografischen Regionen oder über OGAW, OGA oder derivative Finanzinstrumente. Der Teilfonds kann zur Absicherung oder zum Aufbau eines Engagements bis zu 100 % seines Nettovermögens in derivative Finanzinstrumente wie Futures, Optionen, Swaps, Swap-Optionen, Forwards, Kreditderivat-Swaps auf Einzeltitel oder Indizes und „Contracts for Difference“ (CFD) investieren. Der Teilfonds kann überschüssige Barmittel in Termineinlagen investieren. Diese Einlagen können bis zu 100 % des Teilfondsvermögens betragen. Die Zinssensitivität liegt insgesamt zwischen 0 und 6. Die Anteilseigner des Fonds können Anteile oder Aktien des Teilfonds täglich auf Anfrage gemäß den Bestimmungen des Prospekts zurücknehmen lassen.

Mindesteinlagebetrag: 1.000 EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge: Thesaurierung

Kleinanleger-Zielgruppe: Anspruchsvolle Anleger, die über (i) einen Intermediär, der täglich ein Verwaltungsmandat (diskretionäre Portfolioverwaltung) oder eine unabhängige Beratung im Sinne der europäischen MiFID-Verordnung anbietet, und/oder (ii) nicht unabhängige oder eingeschränkte Berater, die sich bereit erklärt haben, keine Retrozessionen zu erhalten, oder die nicht befugt sind, Retrozessionen in Übereinstimmung mit den von den lokalen Aufsichtsbehörden auferlegten Anforderungen zu erhalten, und/oder (iii) die Verwaltungsgesellschaft investieren, und die über ausreichende Erfahrung und ausreichende Kenntnisse verfügen, um die mit der Anlage in komplexen Finanzinstrumenten, wie CoCos, ABS-/MBS-Instrumente und notleidende/ausgefallene Wertpapiere, verbundenen Risiken zu beurteilen, und die bestrebt sind, über einen Anlagehorizont von mindestens 3 Jahren Renditen zu erzielen, und in der Lage sind, einen Totalverlust des investierten Kapitals zu verkraften.

Versicherung: Entfällt

Name der Verwahrstelle: CACEIS Bank, Succursale luxembourgeoise - 5, allée Scheffer L-2520, Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg
Häufigkeit der Berechnung des Nettoinventarwerts und Rücknahmeanträge: Der Nettoinventarwert wird jeden Tag berechnet und ist auf der Website der Verwaltungsgesellschaft T+1 verfügbar. Zeichnungs- und Rücknahmeanträge können jederzeit gestellt werden und werden an jedem Bewertungstag (T) bis 12:00 Uhr (CEST) bei der Verwahrstelle erfasst. Sie werden auf Grundlage des täglichen Nettoinventarwerts ausgeführt und ihre Abwicklung erfolgt binnen T+2 Tagen.

Von der Verwaltungsgesellschaft kann ein Mechanismus zur Begrenzung der Rücknahmen (sog. Gates) eingerichtet werden. Weitere

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Gesamtrisikoindikator:



Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt über die empfohlene Haltedauer 3 Jahren halten. Das tatsächliche Risiko kann sich erheblich unterscheiden, wenn Sie sich für eine vorzeitige Rücknahme entscheiden, wodurch Sie möglicherweise weniger zurückbekommen.

Empfohlene Haltedauer: 3 Jahren

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen. Wir haben dieses Produkt auf 3 von 7 eingestuft, was eine Risikoklasse zwischen niedrig und mittel entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als zwischen gering und mittel eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es unwahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen. Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten. Weitere Informationen zu diesen Risiken entnehmen Sie bitte dem Fondsprospekt.

Die folgenden für den Teilfonds bestehenden Risiken, die nicht im Indikator berücksichtigt werden, können sich negativ auf den Net Asset Value (NAV) des Teilfonds auswirken: Risiko eines Kapitalverlusts; Nachhaltigkeitsrisiko; Liquiditätsrisiko; Kreditrisiko; Gegenpartierisiko.

Eine Beschreibung aller Risiken entnehmen Sie bitte dem Fondsprospekt des Teilfonds. Das Eintreten eines dieser Risiken kann einen Rückgang des Net Asset Value (NAV) des Teilfonds zur Folge haben.

Performance-Szenarien:

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann. Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts und eines Referenzindex in den letzten 10 Jahren.

Empfohlene Haltedauer: 3 Jahren Anlagebeispiel: 10.000 €			
Szenarien		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 3 Jahren aussteigen
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	5.327 €	6.505 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-46,73%	-13,36%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8.005 €	8.863 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-19,95%	-3,94%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.321 €	11.195 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	3,21%	3,83%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	12.665 €	12.139 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	26,65%	6,68%

Diese Tabelle zeigt, wie viel Sie in den nächsten 3 Jahren unter verschiedenen Szenarien zurückerhalten könnten, wenn Sie 10.000 € anlegen. Die dargestellten Szenarien zeigen, wie sich Ihre Anlage entwickeln könnte. Sie können sie mit den Szenarien für andere Produkte vergleichen. Das Stressszenario zeigt, was Sie im Fall extremer Marktbedingungen zurückerhalten könnten.

Das pessimistische Szenario ereignete sich während des Zeitraums: 16/10/2019 - 14/10/2022.

Das mittlere Szenario ereignete sich während des Zeitraums: 31/01/2014 - 31/01/2017.

Das optimistische Szenario ereignete sich während des Zeitraums: 04/01/2019 - 04/01/2022

Was geschieht, wenn Tikehau Investment Management nicht in der Lage ist, die Auszahlungen vorzunehmen?

Der Teilfonds bietet eine von der Verwaltungsgesellschaft getrennte Miteigentümerschaft an Finanzinstrumenten und Einlagen. Bei einem etwaigen Ausfall der Verwaltungsgesellschaft bleiben die von der Verwahrstelle verwahrten Vermögenswerte des Produkts unberührt. Bei einem etwaigen Ausfall der Verwahrstelle ist das Risiko eines finanziellen Verlusts des Produkts aufgrund der gesetzlich vorgeschriebenen Trennung der Vermögenswerte der Verwahrstelle von denen des Produkts begrenzt. Mögliche Verluste werden nicht durch ein Entschädigungs- oder Sicherungssystem für Anleger abgedeckt.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf:

Den Übersichten sind die Beträge zu entnehmen, die Ihrer Investition entnommen wurden, um die verschiedenen Kostenarten zu decken. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie investieren, wie lange Sie das Produkt halten und welchen Ertrag das Produkt erzielt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0% Jahresrendite).
- Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt.
- 10.000 EUR sind investiert.

	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 3 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	133 €	452 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,33%	1,38% pro Jahr

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 5,2 % vor Kosten und 3,8 % nach Kosten betragen. Wir können einen Teil der Kosten zwischen uns und der Person aufteilen, die Ihnen das Produkt verkauft, um die für Sie erbrachten Dienstleistungen zu decken. Der Betrag wird Ihnen gegebenenfalls mitgeteilt.

Zusammensetzung der Kosten:

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	Wir berechnen keine Einstiegsgebühr für dieses Produkt; die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen.	bis 0 €
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt.	0 €
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	0,8% des Wertes Ihrer Investition pro Jahr. Diese Schätzung basiert auf den tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	76 €
Transaktionskosten	0,41 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	41 €
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren (und Carried Interest)	10,00% der jährlichen Nettoperformance nach Abzug der Verwaltungsgebühr, die über einen Referenzzeitraum von fünf Jahren über dem Referenzindex ICE BofAML 3-5 Year Euro Government Index + 90 bps liegt, vorausgesetzt, dass diese Performancegebühr in dem betreffenden Referenzzeitraum größer als null ist. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie gut sich Ihre Anlage entwickelt.	15 €

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene Haltedauer: 3 Jahren

Die empfohlene Haltedauer entspricht der empfohlenen Mindestheldauer, um die Wahrscheinlichkeit zu maximieren, dass die Ziele der Strategie erreicht werden. Die Rücknahme Ihrer Anteile kann täglich beantragt werden, Rückkaufgeschäfte werden täglich durchgeführt. Eine vorzeitige Auflösung der Anlage (Desinvestition) ist möglich, aber die Rücknahme Ihrer Anteile vor Ablauf der empfohlenen Haltedauer kann sich nachteilig auf die Rendite auswirken, die Risiken in Verbindung mit Ihrer Anlage erhöhen und zur Realisierung eines Kapitalverlusts führen.

Von der Verwaltungsgesellschaft kann ein Mechanismus zur Begrenzung der Rücknahmen (sog. Gates) eingerichtet werden. Weitere Informationen zu diesem Mechanismus enthält der Abschnitt „Zeichnungs- und Rücknahmemodalitäten“ des Prospekts.

Wie kann ich mich beschweren?

Sie können eine Beschwerde über das Produkt oder das Verhalten (i) der Verwaltungsgesellschaft, (ii) einer Person, die zu dem Produkt berät, oder (iii) einer Person, die das Produkt verkauft, einreichen, indem Sie sich per E-Mail oder postalisch je nach Fall an die unten stehenden Personen wenden:

- Bezieht sich Ihre Beschwerde auf das Produkt selbst oder das Verhalten der Verwaltungsgesellschaft, kontaktieren Sie bitte die Verwaltungsgesellschaft postalisch an Tikehau Investment Management – 32 rue de Monceau – 75008 Paris oder per E-Mail an Client-Service@tikehaucapital.com. Ein Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden ist auf der Website der Verwaltungsgesellschaft www.tikehaucapital.com verfügbar.
- Betrifft Ihre Beschwerde eine Person, die zu dem Produkt berät oder es verkauft, wenden Sie sich bitte direkt an diese Person. Gemäß Artikel L.621-19 des französischen Währungs- und Finanzgesetzes haben Sie die Möglichkeit, sich als letzten gültigen Rechtsbehelf über die Website www.amf-france.org (Antragsformular) oder per Post an den Mediator der französischen Finanzmarktaufsicht (Autorité des Marchés Financiers, AMF) zu wenden: Le Médiateur (Der Mediator) – Autorité des marchés financiers – 17, place de la Bourse – 75082 PARIS CEDEX 02.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Bei dem Teilfonds handelt es sich um ein Finanzprodukt, das ökologische und soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 (1) der Verordnung (EU) 2019/2088 vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) bewirbt.

Wenn dieses Produkt als unterstützendes Anlageinstrument für einen Lebensversicherungs- oder Kapitalisierungsvertrag verwendet wird, sind zusätzliche Informationen zu diesem Vertrag, wie z. B. die Kosten des Vertrages, die nicht in den in diesem Dokument angegebenen Kosten enthalten sind, der Kontakt im Falle einer Beschwerde und das Vorgehen im Falle einer Insolvenz des Versicherungsunternehmens, in den wesentlichen Informationen zu diesem Vertrag enthalten, die Ihr Versicherer, Makler oder sonstiger Versicherungsvermittler Ihnen gemäß seiner gesetzlichen Verpflichtung zur Verfügung stellen muss.

Nähere Angaben zur bisherigen Wertentwicklung der letzten 10 Jahre (vorbehaltlich des Zeitpunkts der Auflegung des Anteils) und zu den bisherigen Performance-Szenarien für die Anteilsklasse finden Sie unter: www.tikehaucapital.com. Dies umfasst die Berechnungen der Performance-Szenarien, die monatlich aktualisiert werden.

Der Teilfonds kann aus weiteren Arten von Anteilsklassen bestehen. Weitere Informationen zu diesen Anteilsklassen finden Sie im Verkaufsprospekt der SICAV oder auf der Website der Gesellschaft.