Basisinformationsblatt

Anteilsklasse R-Acc-EUR (LU3349811185)

Tikehau Fund
Tikehau European High Yield

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 European High Yield - Anteil R-Acc-EUR (der „Teilfonds“)
PRIIP-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	LU3349811185
Zuständige Behörde	Die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)
Datum der Erstellung des Basisinformationsblatts	13 Juli 2026

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

Bei diesem Produkt handelt es sich um einen Teilfonds Tikehau Fund, eine Gesellschaft in Form einer Investmentgesellschaft mit variablem Kapital oder „SICAV“ gemäß Teil 1 des Gesetzes über Investmentfonds. 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 wurde gemäß ihrem Prospekt (der „**Prospekt**“) auf unbestimmte Zeit gegründet. Auf Initiative des Verwaltungsrates der SICAV kann der Teilfonds vorzeitig aufgelöst werden. Die Bedingungen für die Auflösung des Teilfonds sind in der Satzung der SICAV ausführlich beschrieben. Die empfohlene Haltedauer ist nachfolgend im Abschnitt „Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?“ angegeben.

Ziele

Ziel des Fonds ist die Erzielung einer annualisierten Performance, die nach Abzug der Verwaltungsgebühren über der des ICE BofA Euro High Yield Constrained Index (HEC0) liegt, und das bei einem Anlagehorizont von 3 Jahren. Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass der Fonds vollständig nach eigenem Ermessen verwaltet wird und in diesem Zusammenhang ausschließlich seinen Referenzindex als Ex-post-Leistungsindikator und gegebenenfalls zur Berechnung der Performancegebühr nutzt.

Die Anlagestrategie besteht darin, ein diversifiziertes Portfolio aktiv und nach eigenem Ermessen zu verwalten. Der Fonds investiert mindestens 70 % seines Nettovermögens in hochverzinsliche Schuldtitel der Kategorie „ High Yield“ (Wertpapiere mit einem Rating von BB+ bis CCC- von Standard & Poor’s und Fitch bzw. Ba1 bis Caa3 von Moody’s), die von Unternehmen des privaten oder öffentlichen Sektors begeben werden und spekulative Merkmale aufweisen können, wobei weder Sektor- noch Größenbeschränkungen gelten. Diese Kategorie von High-Yield-Finanzinstrumenten bietet eine höhere Rendite, hat allerdings im Gegenzug einen spekulativeren Charakter und weist ein höheres Ausfallrisiko auf.

Der Fonds investiert mindestens 50 % seines Nettovermögens in Wertpapiere, die von Emittenten mit Sitz auf dem europäischen Kontinent (einschließlich der Schweiz und des Vereinigten Königreichs) begeben werden, kann aber auch in Emittenten aus anderen geografischen Regionen (USA, Kanada und Asien) sowie bis zu 25 % seines Nettovermögens in auf Hartwährungen lautende Wertpapiere investieren (Währungen, die an einem Devisenmarkt als Währungsreserven dienen, z. B.: US-Dollar, Euro, Schweizer Franken, britisches Pfund, Yen). Das Währungsrisiko wird systematisch zu mindestens 95 % abgesichert. Der Fonds kann auch bis zu 25 % seines Nettovermögens in Contingent Convertible Bonds („CoCo-Bonds“) anlegen. Des Weiteren kann der Fonds bis zu 10 % seines Nettovermögens in jeder der folgenden Kategorien halten: (i) indirekt in Aktien, wenn die vom Fonds gehaltenen Forderungspapiere umgewandelt oder zurückgezahlt werden, was entweder in Form von Kapital oder über das Halten von OGA erfolgen kann, (ii) in Anteilen oder Aktien von OGA.

Um sein Anlageziel zu erreichen oder sein Vermögen gegen bestimmte Risiken abzusichern (Zins-, Kredit- und Währungsrisiken), kann der Fonds bis zu 100 % seines Nettovermögens in Finanzkontrakte investieren, die an geregelten Märkten oder außerbörslich gehandelt werden, einschließlich Contracts for Difference (CFDs) und Total Return Swaps (TRS), um ein synthetisches Engagement oder eine Übergewichtung in bestimmten Segmenten des Anleihemarkts aufzubauen, wobei eine Obergrenze von 10 % des Nettovermögens gilt. Die Zinssensitivität liegt zwischen 0 und 8.

Mindesterstanlagebetrag : 100

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge : Thesaurierung

Kleinanleger-Zielgruppe : Alle Anleger, die über ausreichende Kenntnisse und die erforderliche Erfahrung verfügen, um die mit der Anlage verbundenen Eigenschaften und Risiken zu verstehen, 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.

Name der Verwahrstelle : CACEIS Bank, Succursale luxembourgeoise - 5, allée Scheffer L-2520, Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg

Häufigkeit der Berechnung des Net Asset Value (NAV) und Rücknahmeanträge : Der Net Asset Value (NAV) wird jeden Tag (T) berechnet und ist verfügbar auf der Website der Verwaltungsgesellschaft in T+1. Zeichnungs- und Rücknahmeanträge können jederzeit gestellt werden und ihre Zusammenfassung erfolgt an jedem Bewertungstag (T) bis 12:00 Uhr (CET). Sie werden auf der Grundlage der Net Asset Value (NAV) des laufenden Tages ausgeführt, und spätestens T+2 abgewickelt und geliefert.

Gemäß den geltenden Vorschriften sind dem Prospekt der SICAV, die letzten Jahres- und regelmäßigen Berichte sowie die Vergütungspolitik auf Anfrage der Anteilsinhaber kostenlos erhältlich bei: Tikehau Investment Management - 32 rue de Monceau - 75008 Paris / Tel.: +33 (0)1 53 59 05 00 / E-Mail: Client-Service@tikehaucapital.com

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 es ist 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 Prospekt.

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; Gegenparteirisiko.

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

HINWEIS: DIESER FONDS KANN BIS ZU 100 % SEINES VERMÖGENS IN ANLEIHEN MIT GERINGER BONITÄT INVESTIEREN UND SOMIT EIN SEHR HOHES KREDITRISIKO AUFWEISEN.

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*	6.941 €	8.184 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-30,59%	-6,46%
Pessimistisches Szenario	*Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten*	8.214 €	8.646 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-17,86%	-4,73%
Mittleres Szenario	*Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten*	10.246 €	10.310 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	2,46%	1,02%
Optimistisches Szenario	*Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten*	11.915 €	12.577 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	19,15%	7,94%

Diese Tabelle zeigt, wie viel Sie in den nächsten über 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: 30/09/2019 - 30/09/2022.

Das mittlere Szenario ereignete sich während des Zeitraums: 30/11/2017 - 30/11/2020.

Das optimistische Szenario ereignete sich während des Zeitraums: 30/09/2022 - 30/09/2025

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

Der Teilfonds hält sowohl Finanzinstrumente als auch Einlagen getrennt von der Verwaltungsgesellschaft. Sollte Letztere ausfallen, würden die von der Verwahrstelle verwahrten Vermögenswerte des Produkts dadurch nicht beeinträchtigt. Sollte es zu einem Ausfall der Verwahrstelle kommen, würde das Risiko eines finanziellen Verlusts für das Produkt durch die rechtliche Trennung der Vermögenswerte der Verwahrstelle und der Vermögenswerte des Produkts gemindert. Etwaige Verluste sind nicht durch ein Entschädigungs- oder Sicherungssystem für Anleger abgesichert.

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	281 €	680 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,82%	2,20% 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 3,2 % vor Kosten und 1,0 % 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 Einstiegskosten für dieses Produkt. Bestimmte Finanzintermediäre verlangen von ihren Kunden jedoch möglicherweise eine vorab erhobene Zeichnungsgebühr oder ähnliche Gebühren in Höhe von bis zu 1,00% des Zeichnungsbetrags.	bis 100 €
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt.	k. A.
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	1,3% des Wertes Ihrer Investition pro Jahr. Diese Schätzung basiert auf den tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	133 €
Transaktionskosten	0,26% 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.	26 €
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren (und Carried Interest)	15,00% der jährlichen Nettoperformance nach Abzug der Verwaltungsgebühr, die über einen Referenzzeitraum von fünf Jahren über dem Referenzindex ICE BofA Euro High Yield Constrained Index (HEC0) 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.	23 €

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

Empfohlene Haltedauer: 3 jahren

Die empfohlene Haltedauer entspricht der empfohlenen Mindesthaltedauer, 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.

Der Verwaltungsrat der SICAV kann einen Swing-Pricing-Mechanismus einführen, um Zeichnungs- und Rücknahmewerte anzupassen. Weitere Informationen zu diesem Mechanismus finden Sie im folgenden Abschnitt des Prospekts: "7 Nettoinventarwert".

Der Verwaltungsrat der SICAV kann einen Swing-Pricing-Mechanismus einführen, um Zeichnungs- und Rücknahmewerte anzupassen. Weitere Informationen zu diesem Mechanismus finden Sie im folgenden Abschnitt des Prospekts: "7 Nettoinventarwert".

Der Verwaltungsrat der SICAV kann einen Gate-Mechanismus einführen, um Rücknahmen vorübergehend zu verschieben: wenn ein oder mehrere Anleger die Rücknahme einer Anzahl von Anteilen beantragen, die 10 % des im Umlauf befindlichen Nettoinventarwerts des Teilfonds übersteigt. Weitere Informationen zu diesem Mechanismus finden Sie im folgenden Abschnitt des Prospekts: "9 Rücknahme von Anteilen". Die Verwaltungsgesellschaft kann auch einen Mechanismus zur vorübergehenden Aussetzung von Rücknahmen anwenden, wenn außergewöhnliche Umstände dies erfordern und es im Interesse der Anleger ist, wie in des Prospekts des Teilfonds näher erläutert.

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 gütlichen 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. Die ESG-Kriterien tragen ebenfalls zu den Anlageentscheidungen bei, sind jedoch nicht der entscheidende Faktor dieser Entscheidungen.

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 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.