Essentiële-informatiedocument

Aandelenklasse R-Acc-EUR (LU3349811185)

Tikehau Fund
Tikehau European High Yield

Doel

Dit document geeft u belangrijke informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

Product

Naam van het product	Tikehau European High Yield - Aandeel R-Acc-EUR (het 'Subfonds')
Priip-ontwikkelaar	Tikehau Investment Management SAS (de "Beheermaatschappij"), een Franse beheermaatschappij waaraan vergunning is verleend door de Autorité des marchés financiers onder nummer GP-07000006 en die deel uitmaakt van de Tikehau Capital-groep.
Contact	Voor meer informatie over Subfonds kunt u bellen met +33 (0)1 53 59 05 00 of onze website www.tikehaucapital.com bezoeken.
ISIN-code	LU3349811185
Bevoegde autoriteit	De Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)
Datum waarop het EID is opgesteld	13 juli 2026

Wat is dit voor een product?

Soort

Dit product is een subfonds van Tikehau Fund, een vennootschap georganiseerd in de vorm van een 'société d'investissement à capital variable' (beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal) of 'SICAV', overeenkomstig deel 1 van de wet betreffende beleggingsfondsen. Het prospectus en de periodieke verslagen worden opgesteld voor de gehele SICAV. De activa en passiva van de verschillende subfondsen zijn gescheiden. Bovendien heeft elke aandeelhouder het recht om zijn aandelen in het Subfonds om te ruilen voor aandelen van andere subfondsen van de SICAV, onder de voorwaarden uiteengezet in het prospectus van de SICAV.

Looptijd en beëindiging (door de ontwikkelaar)

De SICAV is opgericht voor onbepaalde duur conform het prospectus (het '**Prospectus**'). Het Subfonds kan vervroegd worden ontbonden op initiatief van de raad van bestuur van de SICAV. De voorwaarden voor ontbinding van het Subfonds worden nader omschreven in de statuten van de SICAV. De aanbevolen periode van bezit wordt hieronder uiteengezet in de rubriek 'Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?'.

Doelstellingen

Het Fonds heeft tot doel op jaarbasis een rendement na aftrek van beheerkosten te realiseren dat groter is dan dat van de ICE BofA Euro High Yield Constrained Index (HEC0), met een beleggingshorizon van meer dan 3 jaar. Beleggers worden erop gewezen dat het Fonds volledig discretionair wordt beheerd en als zodanig zijn referentie-index uitsluitend gebruikt als prestatie-indicator achteraf en, indien van toepassing, om de prestatievergoeding te berekenen.

De beleggingsstrategie is gericht op het actief en discretionair beheren van een gediversifieerde portefeuille. Het Fonds belegt ten minste 70% van zijn nettovermogen in hoogrentende ('high yield') schuldinstrumenten (effecten met een rating van BB+ tot CCC- bij Standard & Poor's en Fitch of van Ba1 tot Caa3 bij Moody's), die zijn uitgegeven door privaat- of publiekrechtelijke emittenten en die speculatieve kenmerken kunnen vertonen, zonder beperkingen ten aanzien van economische sector of omvang. Deze financiële instrumenten van de high-yield-categorie hebben een speculatiever karakter en een hoger risico op wanbetaling, in ruil voor een hoger rendement.

Het Fonds belegt minimaal 50% van zijn nettovermogen in effecten die zijn uitgegeven door entiteiten op het Europese continent, waaronder Zwitserland en het Verenigd Koninkrijk, maar kan evenzeer beleggen in emittenten uit andere regio's (VS, Canada en Azië) en kan tevens tot 25% van zijn nettovermogen beleggen in effecten die luiden in 'harde' valuta (valuta die als waarde-opslag worden aangehouden op een valutamarkt, bijvoorbeeld: de Amerikaanse dollar, de euro, de Zwitserse frank, het Britse pond, de yen). De blootstelling aan het wisselkoersrisico zal systematisch worden afgedekt voor ten minste 95%. Het Fonds kan eveneens tot 25% van zijn nettovermogen beleggen in voorwaardelijk converteerbare obligaties ('CoCo's'). Tot slot kan het Fonds voor elk van de volgende categorieën tot 10% van zijn nettovermogen beleggen in (i) aandelen, op indirecte wijze, in geval van omzetting of terugbetaling van de door het Fonds aangehouden schuldinstrumenten, of via ICB's, (ii) in deelbewijzen of aandelen van ICB's.

Om de beheerdoelstelling te bereiken of de activa af te dekken tegen bepaalde risico's (rente-, krediet- en wisselkoersrisico), kan het Fonds gebruikmaken van financiële contracten die op gereglementeerde of onderhandse markten worden verhandeld, tot 100% van het nettovermogen, inclusief contracts for difference (CFD's) en total return swaps (TRS'en) om een synthetische of overwogen blootstelling aan bepaalde segmenten van de obligatiemarkt te verkrijgen, binnen een limiet van 10% van het nettovermogen. De rentegevoeligheid zal tussen 0 en 8 liggen.

Minimumbedrag initiële inschrijving : 100

Toewijzing van de uitkeerbare bedragen : Kapitalisatie

Retailbeleggersdoelgroep : Alle beleggers die over de vereiste kennis en ervaring beschikken om de kenmerken en risico's van de belegging te begrijpen, een rendement nastreven over een beleggingshorizon van ten minste 3 jaar en in staat zijn het volledige verlies van het belegde kapitaal te dragen.

Naam van de Bewaarder : CACEIS Bank, Succursale luxembourgeoise - 5, allée Scheffer L-2520, Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg

Frequentie van de berekening van de netto-inventariswaarde en terugkoopverzoeken : De netto-inventariswaarde wordt elke elke dag (D) berekend en gepubliceerd op de website van de beheermaatschappij in J+1. Inschrijvings- en terugkoopverzoeken kunnen op elk moment worden ingediend en worden gecentraliseerd iedere waarderingsdag (D) tot 12:00 (CET). Ze worden uitgevoerd op basis van de netto-inventariswaarde van de betreffende dag en de afwikkeling ervan vindt plaats op uiterlijk D+2.

het prospectus de SICAV, de recentste jaarlijkse en periodieke verslagen en het beloningsbeleid worden, zoals de toepasselijke regelgeving voorschrijft, kosteloos verstuurd op eenvoudig verzoek van de belegger aan Tikehau Investment Management - 32 rue de Monceau - 75008 Paris / Tel.: +33 (0)1 53 59 05 00 / E-mail: Client-Service@tikehaucapital.com

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Samenvattende risico-indicator :



Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product 3 jaar aanhoudt, naargelang de aanbevolen periode van bezit. Het werkelijke risico kan heel anders zijn als u ervoor kiest om vóór de vervaldatum uit te stappen en het uitgekeerde bedrag kan in dat geval lager zijn.

Aanbevolen periode van bezit: **3 jaar**

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is. We hebben dit product ingedeeld in klasse 3 uit 7; dat is een een middelgroot-lage risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot-laag, en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt klein is. Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen. Voor nadere informatie over deze risico's verwijzen wij naar het prospectus.

De volgende door Subfonds gedragen risico's worden niet in aanmerking genomen door de indicator, maar kunnen wel een neerwaartse impact hebben op de netto-inventariswaarde van Subfonds: Risico van kapitaalverlies; Duurzaamheidsrisico; Liquiditeitsrisico; Kredietrisico; Tegenpartijrisico.

Voor een beschrijving van alle risico's verwijzen wij naar het prospectus van het Subfonds. Wanneer een van deze risico's zich voordoet, kan dat de netto-inventariswaarde van Subfonds doen dalen.

WAARSCHUWING: DIT FONDS KAN MAXIMAAL 100% VAN ZIJN VERMOGEN BELEGGEN IN OBLIGATIES VAN LAGE KREDIETKWALITEIT EN HEEFT DUS EEN ZEER HOOG KREDIETRISICO.

Prestatiescenario's

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt. Wat u van dit product ontvangt, hangt af van de toekomstige prestaties van de markt. De toekomstige ontwikkeling van de markt is onzeker en kan niet nauwkeurig worden voorspeld.

Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van het product en een referentie-indicator over de afgelopen 10 jaren.

Aanbevolen periode van bezit: 3 jaar
Voorbeeld belegging: 10.000 €

Scenario's		Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 3 jaar
Minimaal	*Er is geen minimaal gegarandeerd rendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.*		
Stressscenario	*Wat u kunt terugkrijgen na kosten*	6.941 €	8.184 €
	Gemiddeld rendement per jaar	-30,59%	-6,46%
Ongunstig scenario	*Wat u kunt terugkrijgen na kosten*	8.214 €	8.646 €
	Gemiddeld rendement per jaar	-17,86%	-4,73%
Gematigd scenario	*Wat u kunt terugkrijgen na kosten*	10.246 €	10.310 €
	Gemiddeld rendement per jaar	2,46%	1,02%
Gunstig scenario	*Wat u kunt terugkrijgen na kosten*	11.915 €	12.577 €
	Gemiddeld rendement per jaar	19,15%	7,94%

Deze tabel laat zien hoeveel geld u zou kunnen terugkrijgen in de komende over 3 jaar, in verschillende scenario's, als u € 10.000 inlegt. De weergegeven scenario's illustreren het mogelijke rendement op uw belegging. U kunt ze vergelijken met de scenario's van andere producten.

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terug krijgen in extreme marktomstandigheden.

Het ongunstige scenario deed zich voor tijdens de volgende periode: 30/09/2019 - 30/09/2022.

Het gematigde scenario deed zich voor tijdens de volgende periode: 30/11/2017 - 30/11/2020.

Het gunstige scenario deed zich voor tijdens de volgende periode: 30/09/2022 - 30/09/2025.

Wat gebeurt er als Tikehau Investment Management niet kan uitbetalen?

Het Subfonds bezit gezamenlijk financiële instrumenten en deposito's die zijn afgezonderd van de Beheermaatschappij. In het geval dat de Beheermaatschappij in gebreke blijft, heeft dit geen consequenties voor de activa van het product die bij de Bewaarder zijn ondergebracht. In het geval dat de Bewaarder in gebreke blijft, wordt het risico op financiële verliezen op het product beperkt doordat de activa van de Bewaarder bij wet afgescheiden zijn van de activa van het product. Eventuele verliezen zijn niet gedekt door een beleggerscompensatie- of depositogarantiestelsel.

Wat zijn de kosten?

Het kan zijn dat de persoon die u dit product verkoopt of advies geeft, u vraagt om extra kosten te betalen. Indien dit het geval is, zal deze persoon u informeren over deze kosten en u laten zien welke impact deze kosten hebben op uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd:

De tabellen tonen de bedragen die van uw belegging worden afgehouden om de verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen zijn afhankelijk van het bedrag dat u belegt, de tijd dat u het product bezit en het rendement van het product. De hier vermelde bedragen zijn illustraties die gebaseerd zijn op een bepaald te beleggen bedrag en verschillende mogelijke beleggingsperiodes.

We gaan ervan uit dat:

- u in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0% jaarrendement);
- het product in de andere perioden van bezit presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario;
- er een bedrag van 10.000 EUR is belegd.

	Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 3 jaar
Totale kosten	281 €	680 €
Effect van de kosten per jaar (*)	2,82%	2,20% per jaar

(*) Dit cijfer toont met hoeveel de kosten elk jaar uw rendement verminderen tijdens de periode van bezit. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 3,2% vóór de kosten en 1,0% na de kosten. Een deel van de kosten kan worden gedeeld met de verkoper van het product om de diensten te dekken die hij u verleent. Hij zal u, indien van toepassing, informatie verstrekken over het bedrag.

Samenstelling van de kosten:

Eenmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na 1 jaar
Instapkosten	Wij brengen geen instapkosten in rekening voor dit product. Sommige financiële tussenpersonen kunnen hun cliënten echter een voorschot op de inschrijvingskosten of vergelijkbare kosten in rekening brengen ter hoogte van maximaal 1,00% van het inschrijvingsbedrag.	tot 100 €
Uitstapkosten	Wij brengen voor dit product geen uitstapkosten in rekening.	n.v.t.
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	1,3% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit zijn kosten die wij jaarlijks in rekening brengen voor het beheer van uw beleggingen.	133 €
Transactiekosten	0,26% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen.	26 €
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatie-vergoedingen (en carried interest)	15,00% van het jaarrendement dat na aftrek van de beheerkosten over een referentieperiode van vijf jaar hoger is dan dat van de benchmark ICE BofA Euro High Yield Constrained Index (HEC0), op voorwaarde dat deze prestatievergoeding tijdens de betreffende referentieperiode groter is dan 0. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang van de prestaties van uw belegging.	23 €

Hoelang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

Aanbevolen periode van bezit: 3 jaar

De aanbevolen periode van bezit is de minimumperiode die wordt aanbevolen om de kans op het behalen van de doelstellingen van de strategie te maximaliseren.U kunt dagelijks de terugkoop van uw deelbewijzen aanvragen en de terugkooptransacties worden eveneens dagelijks uitgevoerd. Het is mogelijk om vóór de vervaldatum te desinvesteren, maar de terugkoop van uw deelbewijzen vóór het einde van de aanbevolen periode van bezit kan nadelig zijn voor het rendement, de risico's die aan uw belegging zijn verbonden verhogen en kapitaalverlies veroorzaken.

de raad van bestuur van de SICAV kan een swing pricing-mechanisme toepassen om de inschrijvings- en terugkoopwaarden aan te passen. Meer informatie over dat mechanisme vindt u in het volgende hoofdstuk van het Prospectus: '7 Netto-inventariswaarde'.

de raad van bestuur van de SICAV kan een gate-mechanisme toepassen om terugkopen tijdelijk op te schorten als een of meer beleggers verzoeken om aflossing van meer dan 10% van de netto-inventariswaarde van Subfonds in omloop. Meer informatie over dat mechanisme vindt u in het volgende hoofdstuk van het Prospectus: '9 Terugkoop Aandelen'. De Beheermaatschappij kan ook een mechanisme activeren dat terugkopen tijdelijk opschort indien uitzonderlijke omstandigheden en het belang van de beleggers daartoe nopen, zoals nader omschreven in het prospectus van het Subfonds.

Hoe kan ik een klacht indienen?

U kunt een klacht indienen over het product of het gedrag van (i) de Beheermaatschappij (ii) een persoon die advies geeft over dit product, of (iii) een persoon die dit product verkoopt, door een e-mail of brief te sturen naar de volgende personen, naargelang van toepassing:

• Als uw klacht betrekking heeft op het product zelf of op het gedrag van de Beheermaatschappij: neem dan contact op met de beheermaatschappij, per post, ter attentie van Tikehau Investment Management – of door een e-mail te sturen naar het volgende adres: Client-Service@tikehaucapital.com. De klachtenbehandelingsprocedure is te vinden op www.tikehaucapital.com, de website van de beheermaatschappij.

• Als uw klacht betrekking heeft op een persoon die advies geeft over het product of het aanbiedt, neem dan rechtstreeks contact op met deze persoon. Overeenkomstig de bepalingen van artikel L.621-19 van het Franse monetair en financieel wetboek (Code monétaire et financier), kunt u, als laatste mogelijkheid om tot een minnelijke schikking te komen, contact opnemen met de bemiddelaar van de Franse toezichthouder Autorité des Marchés Financiers (AMF) via het formulier voor bemiddelingsaanvraag ('formulaire de demande de médiation') op de website www.amf-france.org, of per post: Le Médiateur - Autorité des marchés financiers - 17, place de la Bourse - 75082 PARIJS CEDEX 02.

Andere nuttige informatie

Het Subfonds is een financieel product dat ecologische en sociale kenmerken promoot in de zin van artikel 8 (1) van Verordening (EU) 2019/2088 van 27 november 2019 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiëledienstensector ('SFDR'). Er wordt bij het nemen van beleggingsbeslissingen ook rekening gehouden met ESG-criteria, maar ze zijn daarbij niet de doorslaggevende factor.

Nadere informatie over de historische prestaties van de afgelopen 10 jaar (naargelang de introductiedatum van het deelbewijs) en de eerdere prestatiescenario's van deze categorie van deelbewijzen, is beschikbaar is beschikbaar op: www.tikehaucapital.com. Dit omvat berekeningen van prestatiescenario's die maandelijks worden bijgewerkt. Het Subfonds kan nog andere aandelenklassen bevatten. Meer informatie over deze aandelenklassen vindt u in het prospectus van de SICAV of op de website van de vennootschap.