# Basisinformationsblatt

Anteilsklasse F-Acc-USD-H (FR001400E8R6)

## Tikehau 2025

## 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 2025 - Anteil F-Acc-USD-H (der „**Fonds**“) |
| **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 Fonds erhalten Sie telefonisch unter +33 (0)1 53 59 05 00 oder auf unserer Website www.tikehaucapital.com. |
| **ISIN**: | FR001400E8R6 |
| **Zuständige Behörde**: | Die Autorité des marchés financiers (AMF) ist für die Aufsicht von Tikehau Investment Management in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig. |
| **Datum der Erstellung des Basisinformationsblatts:** | 17 April 2025 |

## Um welche Art von Produkt handelt es sich?

**Art**

Bei diesem Produkt handelt es sich um Organismus für Gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) französischen Rechts, der als Investmentfonds (FCP).

**Laufzeit und Kündigung (durch den Hersteller)**

Der Fonds hat eine Laufzeit von 99 Jahren. Diese Laufzeit kann von der Verwaltungsgesellschaft verlängert werden. Der Fonds kann auf Betreiben der Verwaltungsgesellschaft auch vorzeitig aufgelöst werden. Die Modalitäten der Auflösung des Fonds sind im Fondsprospekt näher erläutert.

**Ziele**

Tikehau 2025 hat zum Ziel, über einen Anlagehorizont von mindestens 3 Jahren ab dem Datum der Auflegung des Fonds bis zum 31. Dezember 2025 eine annualisierte Performance nach Abzug der Verwaltungsgebühren zu erreichen, die mindestens 5,76% entspricht. Dieses Anlageziel unterscheidet sich vom entsprechenden auf EUR lautenden Anteil, da es die Auswirkungen der Kosten der Absicherung der Entwicklung des Wechselkurses EUR/ USD widerspiegelt. Diese Absicherungskosten werden vom Index „Bloomberg EURUSD 3 Month Hedging Cost“ (FXHCEUUS Index) erfasst, und die Auswirkung auf das Anlageziel entspricht dem historischen Durchschnitt des FXHCEUUS Index über das letzte Jahr. Aufgrund der stark volatilen Absicherungskosten können die zum Zeitpunkt der Fondsauflegung geschätzten Auswirkungen stärker oder schwächer ausfallen und die ursprünglich vorgesehenen Anlageziele daher beeinträchtigen. Der Fonds strebt mittelfristig den Wertzuwachs eines Portfolios an, das hauptsächlich aus Schuldtiteln der Kategorie „Investment Grade“ besteht, die durch „High Yield“-Anleihen, die spekulative Merkmale aufweisen können, ergänzt sind. Je nach Marktbedingungen kann die Verwaltungsgesellschaft den Fonds auch vor dem 31. Dezember 2025 auflösen, umwandeln oder eine Verschmelzung vornehmen. Dieses Ziel, das auf den von der Verwaltungsgesellschaft zu einem bestimmten Zeitpunkt festgelegten Marktannahmen beruht, berücksichtigt Ausfallrisiken und Kosten, einschließlich Absicherungskosten. Anleger werden darauf hingewiesen, dass dieses Ziel in Abhängigkeit von den Marktbedingungen bei Auflegung oder bei Ausfall eines Emittenten möglicherweise nicht erreicht werden kann oder wenn spätere Wiederanlagen nicht zu einer ausreichenden Rendite erfolgen können.

Um sein Anlageziel zu erreichen, investiert der Fonds überwiegend und bis zu 100 % seines Nettovermögens in Schuldtitel der Kategorie „Investment Grade“. Der Fonds kann darüber hinaus bis zu 50 % seines Nettovermögens in hochverzinsliche Schuldtitel des Typs „High Yield“ investieren, die spekulative Merkmale aufweisen können und die von Unternehmen des privaten oder öffentlichen Sektors begeben werden, ohne geografische Beschränkungen oder Sektorbeschränkungen. Die Anlagestrategie besteht darin, ein Portfolio aktiv und nach eigenem Ermessen zu verwalten, das sich hauptsächlich aus Anleihen zusammensetzt, die zum 31. Dezember 2025 eine Restlaufzeit von bis zu 6 Monaten aufweisen, oder aber aus handelbaren Forderungspapieren. Der Fonds kann zur teilweisen oder vollständigen Absicherung des Wechselkursrisikos auch Termingeschäfte nutzen, wobei jedoch ein Restwährungsrisiko von maximal 10 % des Nettovermögens besteht. Der Fonds kann (i) bis zu 20 % des Nettovermögens in „High Yield“-Titeln anlegen, deren Rating zum Zeitpunkt ihres Erwerbs unter CCC+ liegt (laut der von den Analysen der Ratingagenturen unabhängigen Analyse der Verwaltungsgesellschaft), wobei der Anteil dieser Wertpapiere bei einer Herabstufung der Ratings bestimmter bereits im Portfolio befindlicher Titel bis zu 25 % des Nettovermögens ausmachen kann; (ii) bis zu 30 % des Nettovermögens in nachrangige Finanzanleihen investieren, einschließlich Contingent Convertible Bonds (sogenannte „CoCos“), und (iii) bis zu 10 % des Nettovermögens in Wertpapieren anlegen, die auf Hartwährungen lauten, wobei die Fondswährung der EUR ist. Obwohl die Strategie des Fonds hauptsächlich auf dem Halten von Anleihen basiert, kann die Verwaltungsgesellschaft im Falle neuer Marktchancen oder der Feststellung einer Erhöhung des Ausfallrisikos eines Emittenten Umschichtungen vornehmen. Der Fonds kann darüber hinaus bis zu 10 % seines Nettovermögens in OGA mit Sitz in einem EU-Mitgliedstaat und/oder in Investmentfonds ausländischen Rechts (einschließlich von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Investmentfonds) anlegen. Die Zinssensitivität liegt zwischen 0 und 4. Die Anteilseigner des Fonds können Anteile oder Aktien des Fonds täglich auf Anfrage gemäß den Bestimmungen des Prospekts zurücknehmen lassen.
Mindesterstanlagebetrag: 100 USD

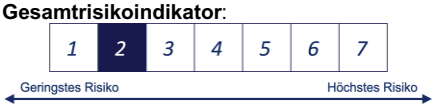
Diese auf eine andere Währung als die Referenzwährung des Portfolios des Fonds lautende Anteilsklasse ist gegen das Wechselkursrisiko USD/EUR abgesichert, um Schwankungen der Währung des Anteils (USD) gegenüber der Referenzwährung des Fonds (EUR) zu begrenzen, wobei jedoch ein Restwährungsrisiko besteht.
Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge: Thesaurierung

**Kleinanleger-Zielgruppe:** Alle Anleger, die über (i) einen Intermediär, der ein Verwaltungsmandat 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 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 bis 31/12/2025 Renditen zu erzielen, und in der Lage sind, einen Totalverlust des investierten Kapitals zu verkraften.
Versicherung: Entfällt
Name der Verwahrstelle: CACEIS Bank SA - 89-91 rue Gabriel Péri – 92120 Montrouge

Häufigkeit der Berechnung des Nettoinventarwerts und Rücknahmeanträge : Der Nettoinventarwert 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 (CEST) bei der Verwahrstelle. Sie werden auf Grundlage des täglichen Nettoinventarwerts ausgeführt und ihre Abwicklung erfolgt in T+2.
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.
Gemäß den geltenden Vorschriften sind der Prospekt des Produkts, 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 bis 31/12/2025 halten. Das tatsächliche Risiko kann sich erheblich unterscheiden, wenn Sie sich für eine vorzeitige Rücknahme entscheiden, wodurch Sie möglicherweise weniger zurückbekommen.

Empfohlene Haltedauer: **bis 31/12/2025**
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 2 von 7 eingestuft, was eine niedrige Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als gering eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es es ist sehr 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 Fonds bestehenden Risiken, die nicht im Indikator berücksichtigt werden, können sich negativ auf den Nettoinventarwert des Fonds auswirken**: Risiko eines Kapitalverlusts; Nachhaltigkeitsrisiko; Liquiditätsrisiko; Kreditrisiko; Gegenparteirisiko.
Eine Beschreibung aller Risiken entnehmen Sie bitte dem Fondsprospekt des Fonds. Das Eintreten eines dieser Risiken kann einen Rückgang des Nettoinventarwert des Fonds zur Folge haben.
HINWEIS: DIESER FONDS KANN BIS ZU 50 % SEINES VERMÖGENS IN ANLEIHEN MIT GERINGER BONITÄT INVESTIEREN UND SOMIT EIN SEHR HOHES KREDITRISIKO AUFWEISEN.
Bitte beachten Sie das Währungsrisiko. Sie erhalten Zahlungen in einer anderen Währung, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen wird. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.
**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: bis 31/12/2025<br>Anlagebeispiel: 10 000 $ | | |
|---|---|---|
| Szenarien | | Wenn Sie nach am 31/12/2025 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* | 7 823 $ |
| | Jährliche Durchschnittsrendite | -21,77% |
| **Pessimistisches Szenario** | *Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten* | 8 672 $ |
| | Jährliche Durchschnittsrendite | -13,28% |
| **Mittleres Szenario** | *Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten* | 9 477 $ |
| | Jährliche Durchschnittsrendite | -5,23% |
| **Optimistisches Szenario** | *Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten* | 10 448 $ |
| | Jährliche Durchschnittsrendite | 4,48% |

Diese Tabelle zeigt, wie viel Sie in den nächsten Wenn Sie nach 31/12/2025 aussteigen 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: 20/10/2021 - 20/10/2022.
Das mittlere Szenario ereignete sich während des Zeitraums: 19/10/2020 - 19/10/2021.
Das optimistische Szenario ereignete sich während des Zeitraums: 20/03/2023 - 20/03/2024

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

Der Fonds 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 USD sind investiert.

| | Wenn Sie nach am 31/12/2025 aussteigen |
|---|---|
| Kosten insgesamt | 657 $ |
| Jährliche Auswirkungen der Kosten (*) | 6,59% |

*(*) 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 1,4 % vor Kosten und -5,2 % 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 | Maximal 3,00% des Betrags, den Sie beim Einstieg in diese Anlage zahlen. | bis 300 $ |
| Ausstiegskosten | 3,00 % Ihrer Anlage, bevor sie an Sie ausgezahlt wird. Diese Kosten fallen nur bei einem Ausstieg vor dem Fälligkeitsdatum des Fonds an. | 300 $ |
| Laufende Kosten pro Jahr | | |
| Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten | 0,6% des Wertes Ihrer Investition pro Jahr. Diese Schätzung basiert auf den tatsächlichen Kosten des letzten Jahres. | 65 $ |
| Transaktionskosten | 0,03 % 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. | 3 $ |
| Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen | | |
| Erfolgsgebühren (und Carried Interest) | Für dieses Produkt wird keine Erfolgsgebühr berechnet. | 0 $ |

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

**Empfohlene Haltedauer: bis 31/12/2025**

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. Anleger können während der Laufzeit des OGA jederzeit die Rücknahme aller oder eines Teils ihrer Anteile verlangen. Bei einer Rücknahme anfallende Kosten: maximal 3,00 %. 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 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 Fonds 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.