

Tikehau Fund Tikehau Short Duration

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 Short Duration - Anteil I-R-Dis-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: LU2122903359
Zuständige Behörde: Die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)
Datum der Erstellung des Basisinformationsblatts: 21 März 2025

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 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 Short Duration (der „Teilfonds“) ist ein Teilfonds von Tikehau Fund (die „SICAV“). Ziel des Teilfonds für diese Aktienklasse ist die Erzielung einer annualisierten Performance, die nach Abzug der Verwaltungsgebühren über derjenigen seines Referenzindex, des Euribor 3M + 150 bps liegt, und das über einen Anlagehorizont von mindestens 12 bis 18 Monaten. 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 nutzt.

Die Anlagestrategie des Teilfonds besteht darin, aktiv und nach eigenem Ermessen ein diversifiziertes Portfolio aus Forderungspapieren zu verwalten, die hauptsächlich von privaten oder öffentlichen Emittenten mit Sitz in der Eurozone emittiert werden und der Kategorie „Investment Grade“ (d. h. mit einem Rating von mindestens BBB- von S&P/Fitch oder mindestens Baa3 von Moody's) angehören. Das Zinsrisiko bei Forderungspapieren wird durch den Einsatz von Anleihen ohne Laufzeitbegrenzung mit variablen oder anpassbaren Zinssätzen, kurzfristigen Anleihen, Instrumenten zur Absicherung des Zinsrisikos und inflationsgebundenen Anleihen, einschließlich nachrangiger Forderungspapiere, minimiert. Der Teilfonds kann bis zu 30 % seines Nettovermögens in Vermögenswerten investieren, die auf andere Währungen als den Euro lauten. Das Gesamtengagement des Teilfonds in hochverzinslichen Wertpapieren (Rating von unter BBB- von S&P/Fitch oder unter Baa3 von Moody's) und in Wertpapieren ohne Rating ist auf 45 % des Nettovermögens begrenzt, wobei das Engagement in hochverzinslichen Wertpapieren auf 35 % des Nettovermögens begrenzt ist. Das Ziel besteht darin, die Erträge aus dem Portfolio zu erhalten und sie gegebenenfalls durch Übergewichtungen zu optimieren. Der Teilfonds kann zur Erreichung seines Anlageziels oder zur Absicherung derivative Finanzinstrumente, einschließlich Wertpapieren mit eingebetteten Derivaten, die an geregelten, organisierten oder OTC-Märkten der Eurozone und/oder anderer Länder gehandelt werden, sowie Techniken für ein effizientes Portfoliomanagement (wie im Verkaufsprospekt beschrieben) einsetzen. Das Gesamtengagement in Derivaten darf 100 % des Nettovermögens des Teilfonds nicht überschreiten. Der Teilfonds kann bis zu 10 % seines Nettovermögens in jeder der folgenden Kategorien anlegen: (i) ausgefallene/notleidende Wertpapiere aufgrund einer möglichen Herabstufung des Ratings der Emittenten (bei denen ein hohes Zahlungsausfallrisiko besteht und deren Rating unter „CCC“ liegt), (ii) andere OGA oder ETFs (einschließlich der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten), (iii) ABS/MBS, (iv) Aktienmärkte, entweder direkt in Aktien (oder Forderungspapiere, die in Aktien umgewandelt werden können oder bei denen eine Kapitalrückzahlung erfolgt) jeder Marktkapitalisierung und aus allen geografischen Regionen oder indirekt über OGA oder Termingeschäfte. Der Teilfonds kann bis zu 15 % seines Nettovermögens in Contingent Convertible Bonds („CoCos“) investieren. Der Teilfonds kann überschüssige Barmittel in Termineinlagen investieren. Diese Einlagen können in Ausnahmefällen und vorübergehend bis zu 100 % des Nettovermögens des Teilfonds betragen. Die Zinssensitivität liegt zwischen -1 und 1. Die Spreadsensitivität liegt zwischen -1 und 4.

Mindestanlagebetrag: 1 000 000 EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge: Ausschüttung

Kleinanleger-Zielgruppe: Anspruchsvolle Anleger, die (i) nicht über eine Vertriebsstelle investieren (d. h. Vermarktung direkt über die Verwaltungsgesellschaft) oder die (ii) über eine zugelassene Vertriebsstelle, eine zugelassene Plattform oder einen zugelassenen Intermediär („Intermediär“) investieren, die/der eine spezielle gesonderte rechtsgültige Vereinbarung mit der Verwaltungsgesellschaft geschlossen hat, die über ausreichende Kenntnisse und die erforderliche Erfahrung verfügen, um die mit der Anlage verbundenen Eigenschaften und Risiken zu verstehen, die bestrebt sind, über einen Anlagehorizont von mindestens 1,5 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 (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, 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 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-

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 1,5 Jahren halten. Das tatsächliche Risiko kann sich erheblich unterscheiden, wenn Sie sich für eine vorzeitige Rücknahme entscheiden, wodurch Sie möglicherweise weniger zurückbekommen.

Empfohlene Haltedauer: 1,5 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 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 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 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 Fondsprospekt 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 35 % 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: 1,5 Jahren Anlagebeispiel: 10 000 €			
Szenarien		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 1,5 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	8 488 €	9 262 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-15,12%	-4,98%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	9 545 €	9 545 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-4,55%	-3,06%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10 095 €	10 150 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	0,95%	1,00%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10 657 €	10 915 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	6,57%	6,01%

Diese Tabelle zeigt, wie viel Sie in den nächsten über 1,5 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: 19/09/2018 - 19/03/2020.

Das mittlere Szenario ereignete sich während des Zeitraums: 31/03/2015 - 30/09/2016.

Das optimistische Szenario ereignete sich während des Zeitraums: 20/03/2023 - 20/09/2024

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 1,5 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	74 €	113 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	0,74%	0,75% 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 1,7 % 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 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	0,6% des Wertes Ihrer Investition pro Jahr. Diese Schätzung basiert auf den tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	64 €
Transaktionskosten	0,08 % 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.	8 €
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 Euribor 3M + 150 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.	2 €

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

Empfohlene Haltedauer: 1,5 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 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 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. Die ESG-Kriterien tragen ebenfalls zu den Anlageentscheidungen bei, sind jedoch nicht der entscheidende Faktor dieser Entscheidungen.

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.