

Anteilsklasse F-Dis-Bis-EUR (LU2953609091)

Tikehau Private Strategies Tikehau European Private Credit

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 Private Credit - Anteil F-Dis-Bis-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. Weitere Informationen zum Teilfonds erhalten Sie telefonisch unter +33 (0)1 53 59 05 00 oder auf unserer Website www.tikehaucapital.com .
Kontakt:	LU2953609091
ISIN:	Die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)
Zuständige Behörde:	1 August 2025
Datum der Erstellung des Basisinformationsblatts:	

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

Bei diesem Produkt handelt es sich um einen Teilfonds Tikehau Private Strategies, eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital („SICAV“), die Teil II des luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung (das „Gesetz von 2010“) unterliegt und als Aktiengesellschaft (*société anonyme*) gemäß dem Gesetz vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften (das „Gesetz von 1915“) gegründet wurde. Der Teilfonds erfüllt die Voraussetzungen für die Einstufung als europäischer langfristiger Investmentfonds („ELTIF“) gemäß der Verordnung (EU) 2015/760 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 29. April 2015 über europäische langfristige Investmentfonds in der jeweils gültigen Fassung. Der Prospekt und die regelmäßigen Berichte werden für die gesamte SICAV erstellt.

Laufzeit und Kündigung (durch den Hersteller)

Die SICAV hat eine unbestimmte Laufzeit. 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.

Ziele

Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, Beteiligungen an Private-Debt-Instrumenten von Portfoliounternehmen zu erwerben, um Zinserträge und gelegentlich potenzielle Kapitalgewinne zu erzielen.

Bei den Investitionen handelt es sich in erster Linie um (i) vorrangig besicherte Schuldtitel mit erstrangigem Pfandrecht und (ii) in geringerem Umfang um Schuldtitel mit zweitrangigem Pfandrecht sowie unbesicherte, nachrangige oder Mezzanine-Schuldtitel oder Schuldtitel von Holdinggesellschaften (die „Schuldinstrumente“). Um potenziell die Gesamtrendite zu erhöhen und von Aktienkursgewinnen zu profitieren, werden Aktien- und aktienähnliche Instrumente einen Teil der Anlagen ausmachen (zusammen mit den Schuldinstrumenten die „Instrumente“). Die vertragliche Laufzeit der Schuldinstrumente wird zwischen 4 und 8 Jahren liegen, wobei Schuldtitel mit einer längeren Laufzeit bis zu 10 % des Nettovermögens des TEPC-Teilfonds ausmachen können (jeweils zum Zeitpunkt der Anlage). Die Haltedauer der Anlagen beträgt in der Regel 3 bis 5 Jahre. Der Zweck der Finanzierungen besteht in der Bereitstellung von Finanzmitteln für fremdfinanzierte Übernahmen (Leveraged Buy-outs, LBO), Akquisitionsfinanzierungen und Unternehmensfinanzierungen sowie in geringerem Umfang für opportunistische Immobilienfinanzierungen, strukturierte Kreditprodukte und Hybridkredite. Bei den Investitionen liegt ein Schwerpunkt auf der Absicherung von Abwärtsrisiken durch den Erhalt der Kapitalstruktur und die Einhaltung von Covenants. Die Absicherung der besicherten Instrumente wird hauptsächlich aus der Verpfändung von Anteilen an laufenden Unternehmen und gegebenenfalls von Warenzeichen, Urheberrechten, geistigen Eigentumsrechten, Bankkonten und konzerninternen Darlehen der betreffenden Kreditnehmer/Emittenten bestehen. Bei den Schuldinstrumenten kann es sich um Darlehen oder Anleihen handeln. Es handelt sich in erster Linie um variabel verzinsliche Schuldinstrumente mit in der Regel vierteljährlichen oder halbjährlichen Zinszahlungen in bar und/oder teilweise oder vollständig als PIK. Die Investitionen werden auf dem Primärmarkt oder auf einem Sekundärmarkt getätigt. Alle diese Anlagen fallen unter den Oberbegriff „Private Credit“. Für das Liquiditätsmanagement in Bezug auf sein Anlagenportfolio investiert der Teilfonds einen Teil seines Vermögens in ein Portfolio liquider Vermögenswerte im Sinne von Artikel 50 Absatz 1 der Richtlinie 2009/65/EG, einschließlich Barmitteln und Barmitteläquivalenten, liquiden festverzinslichen Wertpapieren und anderen Kreditinstrumenten, ausschließlich zu Absicherungszwecken eingesetzten Derivaten und anderen Investmentfonds, einschließlich Geldmarktfonds. Der Teilfonds kann Beteiligungen an anderen Tikehau-Fonds (zur Klarstellung sei ausdrücklich darauf hingewiesen, dass dies vorbehaltlich der Bestimmungen des Gesetzes von 2010 auch andere Teilfonds innerhalb der SICAV sein können) sowie Beteiligungen an einem Portfoliofonds oder einem Portfoliounternehmen erwerben, um die Anlagetätigkeit des Teilfonds zu erleichtern. Der Teilfonds kann höchstens 30 % der Anteile oder Aktien eines einzelnen anderen Tikehau-Fonds oder Portfoliofonds erwerben. Für Anlagen in liquiden Mitteln gelten die in Artikel 56 Absatz 2 der Richtlinie 2009/65/EG festgelegten Konzentrationsgrenzen von 10 %. Rücknahmen sind in der Regel auf höchstens 5 % des NIW pro Quartal begrenzt. Weitere Details finden Sie im Teilfondsprospekt.

Mindesteranlagebetrag: 40000 EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge: Ausschüttung

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 8 Jahren Renditen zu erzielen, und in der Lage sind, einen Totalverlust des investierten Kapitals zu verkraften.

Name der Verwahrstelle: The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch - 2-4, rue Eugène Ruppert L-2453 Luxembourg Grand Duchy of Luxembourg B105087

Häufigkeit der Berechnung des Nettoinventarwerts und Rücknahmeanträge: Der Nettoinventarwert wird berechnet am letzten Werktag jede Monats (das „Datum des Nettoinventarwerts“) und innerhalb von 28 Tagen nach jedem dieser Daten veröffentlicht auf der Webseite der Verwaltungsgesellschaft. Zeichnungsanträge müssen spätestens vor 17:00 Uhr (CEST) 15 Kalendertage vor dem Datum der Ermittlung des Nettoinventarwerts (T-15) (das „Datum der Zusammenfassung von Zeichnungen“) eingehen. Rücknahmeanträge müssen bei der Verwahrstelle spätestens vor 17:00 Uhr (CEST), 30 Kalendertage vor dem Datum der Ermittlung des Nettoinventarwerts (T-30) (das „Datum der Zusammenfassung von Rücknahmen“) eingehen.

Alle Zeichnungs- und Rücknahmeanträge, die nach dieser Frist eingehen, werden auf Basis des nächsten Nettoinventarwerts ausgeführt.

Rücknahme- und Zeichnungsanträge werden auf Basis des Nettoinventarwerts ausgeführt, der im Anschluss an das Datum der zentralen Erfassung der Zeichnungsanträge bzw. das Datum der zentralen Erfassung der Rücknahmeanträge festgestellt wurde. Zeichnungen und Abrechnungen finden T+4

Geschäftstage nach dem Datum der Veröffentlichung des relevanten Nettoinventarwerts statt.

Rücknahmen sind in der Regel auf höchstens 5 % des NIW pro Quartal begrenzt.

Gemäß den geltenden Vorschriften sind der Prospekt der SICAV, die letzten Jahres- und regelmäßigen Berichte sowie die Vergütungspolitik auf Anfrage der Anteilshaber 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 8 Jahren halten. Das tatsächliche Risiko kann sich erheblich unterscheiden, wenn Sie sich für eine vorzeitige Rücknahme entscheiden, wodurch Sie möglicherweise weniger zurückbekommen.

Empfohlene Haltedauer: 8 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 ausbezahlen. 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; Liquiditätsrisiko; Gegenparteierrisiko; Nachhaltigkeitsrisiko; Währungsrisiko; Zinsrisiko; Risiko im Zusammenhang mit Kreditbedingungen und Kreditverfügbarkeit.

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. Die dargestellten Szenarien stellen Beispiele dar, die auf den Ergebnissen der Vergangenheit und bestimmten Annahmen beruhen. Die Märkte könnten sich in Zukunft ganz anders entwickeln.

Empfohlene Haltedauer: 8 Jahren Anlagebeispiel: 10 000 €			
Szenarien		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 8 Jahren aussteigen
Minimum	<i>Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.</i>		
Stressszenario	<i>Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten</i>	8 465 €	7 813 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-15,35%	-3,04%
Pessimistisches Szenario	<i>Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten</i>	9 872 €	9 920 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-1,28%	-0,10%
Mittleres Szenario	<i>Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten</i>	10 374 €	15 721 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	3,74%	5,82%
Optimistisches Szenario	<i>Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten</i>	11 145 €	18 097 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	11,45%	7,70%

Diese Tabelle zeigt, wie viel Sie in den nächsten über 8 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.

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 8 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	310 €	1 825 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	3,10%	1,44% 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 7,3 % vor Kosten und 5,8 % 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 Einstiegskosten für dieses Produkt. Bestimmte Finanzintermediäre verlangen von ihren Kunden jedoch möglicherweise eine vorab erhobene Zeichnungsgebühr oder ähnliche Gebühren in Höhe von bis zu 5,00% des Zeichnungsbetrags.	k. A.
Ausstiegskosten	2,00 % Ihrer Anlage, bevor sie an Sie ausgezahlt wird. Diese Kosten fallen bei einem Ausstieg während der ersten 18 Monate ab Zeichnung an.	200 €
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	1,1% des Wertes Ihrer Investition pro Jahr. Diese Schätzung basiert auf den tatsächlichen Kosten des letzten Jahres und die vom Teilfonds getätigten nicht finanzierten Anlagen und die vom Teilfonds gehaltenen Barmittel können dabei gegebenenfalls berücksichtigt werden..	110 €
Transaktionskosten	Wir berechnen keine Transaktionskosten für dieses Produkt. 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.	0 €
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren (und Carried Interest)	Der Verwaltungsgesellschaft erhält eine Erfolgsbeteiligung, die sich aus den folgenden zwei Komponenten zusammensetzt: (i) Die erste Komponente beruht auf den Erträgen und beläuft sich auf einen Anteil von 10 % der Nettokapitalerträge, vorbehaltlich eines Hurdle-Betrags von 5 % mit einem Catch-Up von 100 %, der jährlich gemessen und ausgezahlt wird und monatlich aufläuft (vorbehaltlich einer anteiligen Berechnung für Teilperioden); und (ii) die zweite Komponente beruht auf den realisierten Kapitalgewinnen und beläuft sich auf einen Anteil von 10 % der kumulativen realisierten Kapitalgewinne von der Auflegung bis zum Ende des betreffenden Kalenderjahres abzüglich aller realisierten Kapitalverluste und nicht realisierten Kapitalabschreibungen auf kumulativer Basis, vermindert um den Gesamtbetrag aller bis dahin gezahlten Erfolgsbeteiligungen auf der Grundlage von Kapitalgewinnen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie gut sich Ihre Anlage entwickelt.	0 €

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

Empfohlene Haltedauer: 8 Jahren

Die empfohlene Haltedauer entspricht der empfohlenen Mindestheldauer, um die Wahrscheinlichkeit zu maximieren, dass die Ziele der Strategie erreicht werden. Sie können die Rücknahme Ihrer Anteile vierteljährlich gemäß den oben dargelegten Bedingungen beantragen. 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. Bei Rücknahmen kommt unter Umständen eine Rücknahmegebühr in Höhe von maximal 2,00 % zur Anwendung.

Rücknahmen sind in der Regel auf höchstens 5 % des NIW pro Quartal begrenzt.

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 . 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.