

Tikehau Fund - Tikehau SubFin Fund

Aktienklasse I-Acc-EUR (ISIN-Code: LU1585264762)

Ein Teilfonds des Tikehau Fund. Ein von Tikehau Investment Management verwalteter OGAW

Anlageziele und Anlagepolitik

Tikehau SubFin Fund (der „Teilfonds“) ist ein Teilfonds des Tikehau Fund (der „Fonds“). Ziel des Teilfonds ist es, eine annualisierte Outperformance des ICE BofAML 3-5 Year Euro Government Index + 150 Bp. vor Abzug der Verwaltungsgebühren bei einem Anlagehorizont von 3 Jahren zu erreichen. Der Teilfonds fördert ebenfalls einen nicht-finanziellen Ansatz, in dessen Rahmen die gewichtete durchschnittliche CO₂-Intensität des Portfolios (die „CO₂-Intensität“) mindestens 20 % unter jener des nachstehenden Composite-Index liegt: 90 % Euro Financial Index (EB00) und 10 % ICE BofAML BB-CCC 13 Year Euro Developed Markets High Yield Constrained Index (H1EC).

Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass der Teilfonds aktiv und mit Bezug auf einen Benchmark-Indikator verwaltet wird, der ausschließlich als Ex-Post-Performance-Indikator und gegebenenfalls zur Berechnung der an die Wertentwicklung gebundenen Provisionen verwendet wird.

Die Anlagestrategie besteht darin, ein diversifiziertes Portfolio aktiv und diskretionär zu verwalten, das hauptsächlich aus privaten und öffentlichen Schuldtiteln (hauptsächlich nachrangige Schuldtitel: Klasse 1, obere oder untere Klasse 2 oder andere) besteht. Das Portfolio verfügt über ein durchschnittliches Rating von B+ (S&P's Rating) oder B1 (Rating von Moody's), während das Mindestrating CCC+ beträgt. Der Teilfonds kann bis zu 130 % seines Nettovermögens in Gläubigerpapiere investieren, die hauptsächlich aus der Eurozone (einschließlich Wandelanleihen und Contingent Convertible Bonds („CoCo“)) bis zu 100 % des Nettovermögens des Teilfonds ausgegeben werden.

Schuldverschreibungen, die der nachrangigen Finanzierungskategorie angehören, stellen im Gegenzug für einen höheren Ertrag ein höheres Ausfallrisiko dar. Eine Anleihe wird als nachrangig bezeichnet, wenn ihre Rückzahlung davon abhängt, dass andere Gläubiger (vorrangige Gläubiger und unbesicherte Gläubiger) zuerst zurückgezahlt werden. Die nachrangigen Gläubiger werden somit nach den ungesicherten Gläubigern, aber vor den Aktionären zurückgezahlt.

Der Teilfonds kann bis zu 10 % seines Nettovermögens in jede der folgenden Kategorien investieren: (i) ABS/MBS-Instrumente, (ii) ausgefallene/verschuldete Wertpapiere infolge einer möglichen Herabstufung der Emittenten (d. h. Wertpapiere, die sehr anfällig für die Nichtzahlung sind und deren Rating nach dem Rating von S&P oder dem Äquivalent einer anderen Agentur unter „CCC“ liegt), (iii) OGAW und/oder anderen OGA (einschließlich derjenigen, die von

Tikehau Investment Management verwaltet werden), (iv) die Aktienmärkte entweder direkt durch Aktien von Unternehmen aller Marktkapitalisierungen und aller geografischen Regionen über OGAW, OGA oder derivative Finanzinstrumente.

Zu Absicherungs- oder Anlagezwecken kann der Teilfonds bis zu 100 % seines Nettovermögens in derivative Finanzinstrumente wie Futures, Optionen, Swaps, Kreditderivate und Differenzkontrakte investieren. Darüber hinaus kann er in Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung investieren.

Der Teilfonds kann seine überschüssigen Barmittel in Termineinlagenkonten investieren. Diese Einlagen können bis zu 100 % des Teilfondsvermögens betragen.

Die CO₂-Intensität ist der arithmetische Durchschnitt der CO₂-Intensität jedes Emittenten (gesamte Treibhausgasemissionen (THG) in Scope 1 und 2 geteilt durch den Gesamtumsatz) gewichtet nach ihrer Gewichtung im Portfolio. Diese Berechnung führt zu bestimmten durch die Methode bedingten Einschränkungen, die im Prospekt dargelegt sind (wie die Verwendung externer Quellen und die Nichtberücksichtigung von Scope-3-THG in Verbindung mit der Wertschöpfungskette). Die ESG-Kriterien werden bei Anlageentscheidungen ebenfalls berücksichtigt, stellen hierbei jedoch keinen ausschlaggebenden Faktor dar.

Die Bandbreite der Sensitivität gegenüber dem Anleihemarkt liegt zwischen 0 und 6.

Der empfohlene Anlagehorizont beträgt mindestens 3 Jahre.

Zeichnungs- und Rücknahmeanträge müssen bei der Register- und Transferstelle vor 12:00 Uhr an jedem Bewertungstag eintreffen und werden spätestens am zweiten Bankgeschäftstag nach dem maßgeblichen Bewertungstag abgewickelt. Die Verwaltungsgesellschaft kann einen Gates-Mechanismus geltend machen, um die Rücknahmen zu beschränken (siehe Prospekt).

I-Acc-EUR-Aktien sind thesaurierende Aktien.

I-Acc-EUR-Aktien sind thesaurierende Aktien und institutionellen Anlegern vorbehalten, deren ursprüngliche Mindestanlage 1 000 000 EUR beträgt.

Risiko- und Ertragsprofil



Diese Anteilsklasse des Teilfonds gehört aufgrund der Volatilität seines Nettoinventarwerts der Risikoklasse 4 an. Die Volatilität des Nettoinventarwerts ergibt sich aus der Volatilität der Kurse der im Portfolio gehaltenen Vermögenswerte, die die Bewertung der Anteilsklasse beeinflusst, die auch die verschiedenen für sie verwendeten Gebühren und Kosten berücksichtigt.

Die Daten der Vergangenheit, wie beispielsweise jene, die zur Berechnung des synthetischen Indikators verwendet werden, stellen eventuell keinen zuverlässigen Hinweis auf das zukünftige Risikoprofil des Teilfonds dar.

Es gibt keine Garantie für die Risikokategorie dieses Teilfonds und sie kann sich im Laufe der Zeit ändern.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer „risikofreien“ Anlage gleichgesetzt werden.

Den Anlegern wird nicht garantiert, dass sie ihr ursprünglich investiertes Kapital zurückerlangen.

Wesentliche Risiken, die in diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

Kreditrisiko: Das Risiko, dass ein Emittent einer Anleihe (einschließlich Geldmarktpapiere), die vom Teilfonds gehalten wird, ihre Pflichten, Zinsen zu zahlen und den Kapitalbetrag zurückzuzahlen, nicht erfüllt und der Teilfonds seine Anlage nicht zurückerlangt. **HAFTUNGS AUSSCHLUSS: DIESER TEILFONDS KANN BIS ZU 100 % SEINES VERMÖGENS IN ANLEIHEN MIT NIEDRIGEM KREDITRATING INVESTIEREN UND WEIST DESHALB EIN SEHR HOHES KREDITRISIKO AUF.**

Liquiditätsrisiko: Dieses Risiko bezieht sich auf die Schwierigkeit oder Unmöglichkeit, bestimmte im Portfolio gehaltene Wertpapiere rechtzeitig und zum Bewertungspreis des Portfolios zu veräußern, da der Markt nicht groß genug ist oder das Volumen des Marktes, auf dem diese Wertpapiere normalerweise gehandelt werden, nicht ausreicht.

Gegenpartei Risiko: Die Teilfonds unterliegen dem Risiko, dass eine Gegenpartei (einschließlich der Verwahrstelle und des Clearing Brokers) in Bezug auf Transaktionen nicht in der Lage ist, Transaktionen durchzuführen, sei es aufgrund seiner eigenen Insolvenz oder des anderen, des Konkurses, der Marktliquidität oder der Störung oder anderer Ursachen und unabhängig davon, ob sie aus systemischen oder anderen Gründen resultieren.

Risiko von Finanzderivaten: Der Teilfonds kann Finanzterminkontrakte einsetzen, die das Risiko eines deutlicheren und schnelleren Rückgangs des Nettoinventarwerts des Teilfonds bergen können als derjenige, der auf den Märkten, in die der Teilfonds investiert, investiert ist.

Eine Beschreibung sämtlicher Risiken finden Sie im Fondsprospekt.

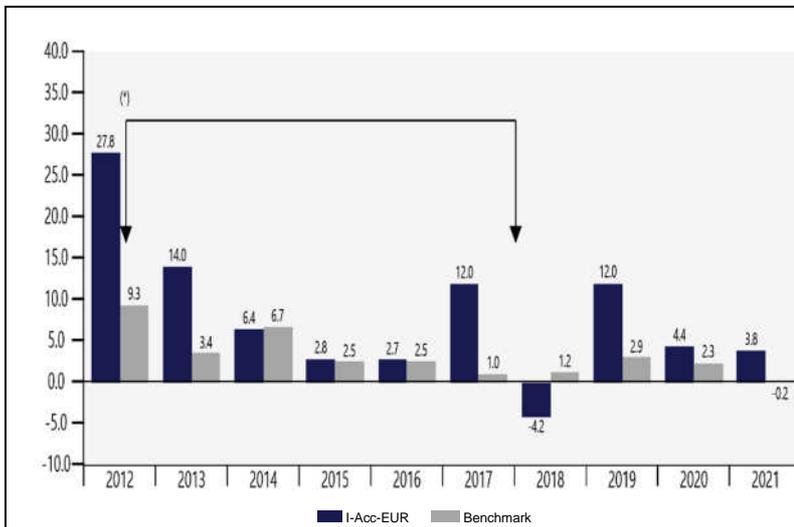
Gebühren

Die von Ihnen getragenen Kosten werden für die Funktionsweise des Teilfonds, einschließlich der Vermarktung und des Vertriebs, verwendet. Diese Kosten beschränken das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage		
Ausgabeaufschlag	Keiner	Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstwert, der von Ihrem Kapital vor der Anlage oder bevor Ihnen die Renditen Ihrer Anlage ausgezahlt werden abgezogen werden kann. In bestimmten Fällen liegen die gezahlten Gebühren unter den veröffentlichten Gebühren. Über den genauen Ausgabeaufschlag können sich Anleger bei ihrem Finanzberater oder ihrer Vertriebsstelle informieren.
Rücknahmeabschlag	Keiner	
Kosten, die vom Teilfonds im Laufe des Jahres abgezogen werden		
Laufende Kosten	0,56%	Der angegebene Prozentsatz beruht auf den Gebühren für das am 31. Dezember 2021 endende vorherige Geschäftsjahr (feste Verwaltungs- und Transfergebühren). Die Gebühren können von einem Geschäftsjahr auf das Jahr unterschiedlich ausfallen. Nicht darin enthalten sind an die Wertentwicklung gebundene Provisionen und Portfoliointermediärkosten mit Ausnahme von Ausgabeauf-/Rücknahmeabschlägen, die vom Teilfonds beim An- oder Verkauf von Anteilen eines sonstigen Organismus für gemeinsame Anlagen gezahlt werden.
Kosten, die der Teilfonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat		
An die Wertentwicklung gebundene Provisionen	10 % der Outperformance gegenüber der Benchmark ICE BofAML 3-5 Year Euro Government Index, berechnet nach Abzug der Verwaltungsgebühren über einen Referenzzeitraum von 5 Jahren, sofern die Performance der Anteilsklasse über den relevanten Referenzzeitraum höher als Null ist. Jegliche Underperformance oder negative Wertentwicklung der Anteilsklasse im Vergleich zum Referenzindex über diesen Referenzzeitraum in der Vergangenheit muss zurückgefordert werden, bevor eine an die Wertentwicklung gebundene Provision fällig wird. Betrag der im letzten Geschäftsjahr berechneten an die Wertentwicklung gebundenen Provision: 0,47%	

Weitere Informationen finden Sie im Abschnitt „Ausgaben“ des Fondsprospekt auf der Website www.tikehaucapital.com oder bei Tikehau Investment Management, 32 rue de Monceau, 75008 Paris.

Wertentwicklung der Vergangenheit



Der Teilfonds wurde am 24.07.2017 aufgelegt. Die Anteilsklasse I-Acc-EUR wurde am 24.07.2017 aufgelegt. Die gegenüber stehenden Wertentwicklungen sind in Prozentsätzen ausgedrückt und nach Abzug sämtlicher berechneten Gebühren. Die Wertentwicklung der Vergangenheit schwankt im Laufe der Zeit und ist kein Hinweis auf die zukünftige Wertentwicklung. Die Basiswährung des Anteils ist der EUR. Die Basiswährung des Teilfonds ist der EUR. Die Anleger werden darauf aufmerksam gemacht, dass der Verwaltungsstil des Teilfonds niemals darin bestehen wird, die Zusammensetzung eines Benchmark-Indikators zu reproduzieren. Dieser Benchmark-Indikator kann dennoch als Ex-Post-Performance-Indikator und gegebenenfalls zur Berechnung der an die Wertentwicklung gebundenen Provisionen verwendet werden. Benchmark: BoAML Euro 3-5 Index. (*) Bis zum 24. Juli 2017 dargestellte historische Wertentwicklungen beziehen sich auf die frühere Wertentwicklung eines OGAW, der mit dem Teilfonds zusammengelegt wurde, dessen Anlagestrategie und Risikoprofil vergleichbar sind.

Nützliche Informationen

Verwahrstelle: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Besteuerung: In Abhängigkeit Ihres Steuerstatus können potenzielle Kapitalgewinne und Erträge aus dem Halten von Anteilen dieses Teilfonds besteuert werden. Wir empfehlen Ihnen, weitere Informationen diesbezüglich vom Anbieter des Fonds oder Ihrem Finanzberater einzuholen. Diese Anteilsklasse des Teilfonds wurde nicht gemäß US Securities Act von 1933 registriert. Sie darf weder direkt noch indirekt in den USA an oder auf Rechnung von oder zugunsten einer „US Person“ gemäß Definition in der „Regulation S“ der USA angeboten oder verkauft werden.

Der Prospekt des Teilfonds und die letzten Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Unterlagen zur Vergütungspolitik werden den Inhabern auf Anfrage zugesandt, die zu stellen ist an: Tikehau Investment Management - 32 rue de Monceau 75008 Paris / Tel.: +33 (0)1 53 59 05 00 / E-Mail: client-service@tikehaucapital.com.

Der Nettoinventarwert wird an jedem Geschäftstag in Luxemburg und in Frankreich berechnet und ist auf der Website von Tikehau Investment Management verfügbar: www.tikehaucapital.com

Tikehau Investment Management kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Information haftbar gemacht werden, die

irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Teilfondsprospekts vereinbar ist.

Der Teilfonds kann aus weiteren Arten von Anteilsklassen bestehen. Weitere Informationen zu diesen Anteilsklassen finden Sie im Verkaufsprospekt des Teilfonds oder auf der Website der Gesellschaft.

Jeder Teilfonds entspricht einem bestimmten Teil der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Fonds. Infolgedessen werden die Aktiva jedes Teilfonds ausschließlich zur Erfüllung der Rechte der Anleger in Verbindung mit diesem Teilfonds und der Rechte der Gläubiger, deren Forderungen in Verbindung mit der Auflegung, dem Betrieb oder der Liquidation dieses Teilfonds entstanden sind, verwendet.

Dieses Dokument beschreibt einen Teilfonds des Fonds. Dieser Teilfonds ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die luxemburgische Finanzmarktaufsicht, die *Commission de Surveillance du Secteur Financier au Luxembourg* (CSSF), reguliert. Tikehau Investment Management ist eine in Frankreich zugelassene und durch die französische Finanzmarktaufsicht, die *Autorité des Marchés Financiers* (AMF), regulierte Portfoliomanagementgesellschaft.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend mit Stand vom 29.07.2022.