

## Anteilsklasse F-Acc-EUR (FR0013292331) Tikehau European High Yield



### 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

|  |  |
|--|--|
| <b>Name des Produkts:</b>                                | Tikehau European High Yield - Anteil F-Acc-EUR (der „Fonds“)   |
| <b>PRIIP-Hersteller:</b>                                 | 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. |
| <b>Kontakt:</b>  | Weitere Informationen zum Fonds erhalten Sie telefonisch unter +33 (0)1 53 59 05 00 oder auf unserer Website <a href="http://www.tikehaucapital.com">www.tikehaucapital.com</a> .  |
| <b>ISIN:</b>   | FR0013292331   |
| <b>Zuständige Behörde:</b>                               | Die Autorité des marchés financiers (AMF) ist für die Aufsicht von Tikehau Investment Management in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig.   |
| <b>Datum der Erstellung des Basisinformationsblatts:</b> | 31 Dezember 2023   |

### 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).

Der Fonds unterliegt der Zulassung durch die Autorité des marchés financiers (AMF).

#### 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

Ziel des Fonds ist die Erzielung einer annualisierten Performance, die nach Abzug der Verwaltungsgebühren über der des ICE BofA Euro High Yield Constrained Index (HECO) liegt, und das bei einem Anlagehorizont von mehr als drei Jahren. Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass der Fonds dynamisch verwaltet wird und in diesem Zusammenhang ausschließlich seinen Referenzindex als Ex-post-Leistungssindikator und gegebenenfalls zur Berechnung der Performancegebühr einsetzt.

Die Anlagestrategie besteht darin, ein diversifiziertes Portfolio aktiv und diskretionär zu verwalten. Der Fonds investiert mindestens 70 % seines Nettovermögens in hochverzinsliche Schuldtitel der Kategorie „High Yield“ (Wertpapiere mit einem Rating von BB+ bis CCC- von Standard & Poor's und Fitch bzw. Ba1 bis Caa3 von Moody's), die von Unternehmen des privaten oder öffentlichen Sektors begeben werden und spekulative Merkmale aufweisen können, wobei weder Sektor- noch Größenbeschränkungen gelten. Diese Kategorie von High-Yield-Finanzinstrumenten bietet eine höhere Rendite, hat allerdings im Gegenzug einen spekulativeren Charakter und weist ein höheres Ausfallrisiko auf.

Der Fonds investiert mindestens 50 % seines Nettovermögens in Wertpapiere, die von Unternehmen mit Sitz auf dem europäischen Kontinent (einschließlich der Schweiz und des Vereinigten Königreichs) begeben werden, und kann außerdem bis zu 25 % seines Nettovermögens in auf „Hartwährung“ lautende Wertpapiere investieren (Währungen, die an einem Devisenmarkt als Währungsreserven dienen, z. B.: US-Dollar, Euro, Schweizer Franken, britisches Pfund, Yen). Das Währungsrisiko wird systematisch zu mindestens 95 % abgesichert. Der Fonds kann auch bis zu 25 % seines Nettovermögens in Contingent Convertible Bonds („CoCo-Bonds“) anlegen. Abschließend kann der Fonds bis zu 10 % seines Nettovermögens in jeder der folgenden Kategorien halten: (i) indirekt in Aktien, wenn die vom Fonds gehaltenen Forderungspapiere umgewandelt oder zurückgezahlt werden, was entweder in Form von Kapital oder über das Halten von OGA erfolgen kann, (ii) in Anteilen oder Aktien von OGA.

Um sein Anlageziel zu erreichen oder sein Vermögen gegen bestimmte Risiken abzusichern (Zins-, Kredit- und Währungsrisiken), kann der Fonds bis zu 100 % seines Nettovermögens in Finanzkontrakte investieren, die an geregelten Märkten oder außerbörslich gehandelt werden, einschließlich Contracts for Difference (CFDs) und Total Return Swaps (TRS), um ein synthetisches Engagement oder eine Übergewichtung in bestimmten Segmenten des Anleihemarkts aufzubauen, wobei eine Obergrenze von 10 % des Nettovermögens gilt. Die Spanne der Zinssensitivität liegt zwischen 0 und 8.

Mindestanlagebetrag: 100 EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge: Thesaurierung

**Kleinanleger-Zielgruppe:** Alle Privatanleger, die über (i) einen Vermittler, der eine tägliche Vermögensverwaltung mit Vollmacht oder einen unabhängigen Beratungsdienst anbietet, und/oder (ii) nicht unabhängige oder eingeschränkte Berater, die zugestimmt haben, keine Retrozession zu erhalten, oder die nicht berechtigt sind, Retrozessionen zu erhalten, und/oder (iii) die Verwaltungsgesellschaft investieren, einem Mindestzeichnungsbetrag von 100 EUR unterliegen, Rendite über einen Anlagezeitraum von mindestens 3 Jahren anstreben und in der Lage sind, einen Gesamtverlust 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 berechnet und ist auf der Website der Verwaltungsgesellschaft T+1 verfügbar. Zeichnungs- und Rücknahmeanträge können jederzeit gestellt werden und werden an jedem Bewertungstag (T) bis 12:00 Uhr bei der Verwahrstelle erfasst. Sie werden auf Grundlage des täglichen Nettoinventarwerts ausgeführt und ihre Abwicklung erfolgt binnen T+2 Tagen.

Von der Verwaltungsgesellschaft kann ein Mechanismus zur Anpassung der Zeichnungs- und Rücknahmepreise (Swing-Pricing) eingerichtet werden. Weitere Informationen zu diesem Mechanismus enthält der Abschnitt „Zeichnungs- und Rücknahmemodalitäten“ des Prospekts.

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

## Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

### Gesamtrisikoindikator:



Empfohlene Haltedauer: **3 Jahre**



Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt über die empfohlene Haltedauer 3 Jahre halten. Das tatsächliche Risiko kann sich erheblich unterscheiden, wenn Sie sich für eine vorzeitige Rücknahme entscheiden, wodurch Sie möglicherweise weniger zurückbekommen.

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 auszubehalten. 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 Fonds bestehenden Risiken, die nicht im Indikator berücksichtigt werden, können sich negativ auf den Nettoinventarwert des Fonds auswirken:

- Risiko eines Kapitalverlusts
- Gegenparteiisiko
- Liquiditätsrisiko
- Nachhaltigkeitsrisiko
- Kreditrisiko

Eine Beschreibung aller Risiken entnehmen Sie bitte dem Fondsprospekt. Das Eintreten eines dieser Risiken kann einen Rückgang des Nettoinventarwerts des Fonds zur Folge haben.

**HINWEIS: DIESER FONDS KANN BIS ZU 100 % 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: 3 Jahre<br>Anlagebeispiel: 10.000 EUR |   |                                 |                                  |
|--|---|---------------------------------|----------------------------------|
| Szenarien  |   | Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen | Wenn Sie nach 3 Jahre aussteigen |
| <b>Minimum</b>   | <i>Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.</i> |                                 |                                  |
| <b>Stressszenario</b>  | <i>Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten</i>                                     | 6.375 EUR                       | 8.061 EUR                        |
|  | Jährliche Durchschnittsrendite  | -36,25%                         | -6,93%                           |
| <b>Pessimistisches Szenario</b>                              | <i>Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten</i>                                     | 8.317 EUR                       | 8.528 EUR                        |
|  | Jährliche Durchschnittsrendite  | -16,83%                         | -5,17%                           |
| <b>Mittleres Szenario</b>                                    | <i>Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten</i>                                     | 10.096 EUR                      | 10.700 EUR                       |
|  | Jährliche Durchschnittsrendite  | 0,96%                           | 2,28%                            |
| <b>Optimistisches Szenario</b>                               | <i>Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten</i>                                     | 12.673 EUR                      | 11.669 EUR                       |
|  | Jährliche Durchschnittsrendite  | 26,73%                          | 5,28%                            |

Diese Tabelle zeigt, wie viel Sie in den nächsten 3 Jahre unter verschiedenen Szenarien zurückerhalten könnten, wenn Sie 10.000 EUR 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: 23/03/2017 - 23/03/2020.

Das mittlere Szenario ereignete sich während des Zeitraums: 10/03/2015 - 09/03/2018.

Das optimistische Szenario ereignete sich während des Zeitraums: 19/03/2020 - 17/03/2023

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

Das Produkt ist eine von der Portfolioverwaltungsgesellschaft getrennte Eigentümergemeinschaft für Finanzinstrumente und Einlagen. Die von der Depotbank verwahrten Vermögenswerte des Produktes bleiben von einem Zahlungsausfall der Verwaltungsgesellschaft unberührt. Bei einem Zahlungsausfall der Depotbank wird das Risiko des finanziellen Verlusts des Produkts durch die gesetzliche Trennung der Vermögenswerte der Depotbank von denen des Produktes gemildert.

## 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 3 Jahre aussteigen |
|---------------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|
| Kosten insgesamt                      | 276 EUR                         | 685 EUR                          |
| Jährliche Auswirkungen der Kosten (*) | 2,77%                           | 2,17% 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 4,5 % vor Kosten und 2,3 % 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 1,00 % des Betrags, den Sie beim Einstieg in diese Anlage zahlen. Darin sind die Vertriebskosten Ihres Produkts enthalten.  | bis 100 EUR                     |
| Ausstiegskosten   | Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt.   | 0 EUR                           |
| Laufende Kosten pro Jahr  |   |                                 |
| Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten | 0,8% des Wertes Ihrer Investition pro Jahr. Diese Schätzung basiert auf den tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.  | 80 EUR                          |
| Transaktionskosten  | 0,90 % 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.   | 90 EUR                          |
| Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen                   |   |                                 |
| Erfolgsgebühren (und Carried Interest)                            | 15,00% der jährlichen Nettoperformance nach Abzug der Verwaltungsgebühr, die über einen Referenzzeitraum von fünf Jahren über dem Referenzindex ICE BofA Euro High Yield Constrained Index (HECO) 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. | 8 EUR                           |

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

#### Empfohlene Haltedauer: 3 Jahre

Die empfohlene Haltedauer entspricht der empfohlenen Mindesthaltungsdauer, 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. 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](http://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](http://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](http://www.tikehaucapital.com). Dies umfasst die Berechnungen der Performance-Szenarien, die monatlich aktualisiert werden.