

Deelbewijsklasse R-Acc-EUR (FR0013505450) Tikehau 2027



Doel

Dit document geeft u belangrijke informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

Product

Naam van het product:	Tikehau 2027 - Deelbewijs R-Acc-EUR (het ' Fonds ')
Priip-ontwikkelaar:	Tikehau Investment Management SAS (de " Beheermaatschappij "), een Franse beheermaatschappij die is erkend door de Autorité des marchés financiers onder nummer GP-07000006 en deel uitmaakt van de Tikehau Capital-groep.
Contact:	Voor meer informatie over Fonds kunt u bellen met +33 (0)1 53 59 05 00 of onze website www.tikehaucapital.com bezoeken.
ISIN-code:	FR0013505450
Bevoegde autoriteit:	De Autorité des marchés financiers (AMF) is verantwoordelijk voor het toezicht op Tikehau Investment Management met betrekking tot dit essentiële-informatiedocument.
Datum waarop het EID is opgesteld:	29 december 2023

Wat is dit voor een product?

Soort

Dit product is een Instelling Voor Collectieve Belegging in Effecten (ICBE) naar Frans recht, opgericht in de Gemeenschappelijk Beleggingsfonds (FCP).

Aan het Fonds is vergunning verleend door de Autorité des marchés financiers (AMF).

Looptijd en beëindiging (door de ontwikkelaar)

Het Fonds heeft een levensduur van 99 jaar. Die duur kan door de Beheermaatschappij worden verlengd. Het Fonds kan ook op initiatief van de Beheermaatschappij vervroegd worden ontbonden. De regels voor de ontbinding van het Fonds zijn nader omschreven in het prospectus van het Fonds.

Doelstellingen

De beheerdoelstelling van het Fonds is om over een beleggingshorizon van minimaal 5 jaar op jaarbasis een rendement na aftrek van beheerkosten te realiseren van meer dan 3.6%. Het Fonds zal op 31 december 2027 worden ontbonden of fuseren. Afhankelijk van de marktomstandigheden kan de Beheermaatschappij ook vóór de vervaldatum van 31 december 2027 overgaan tot liquidatie of fusie van het Fonds. In deze doelstelling, die gebaseerd is op de markthypothese van de Beheermaatschappij, wordt rekening gehouden met het wanbetalingsrisico en de kosten, waaronder afdekkingskosten. De beleggers worden erop gewezen dat bij een ongunstige ontwikkeling, met name in geval van wanbetaling, de rendementsdoelstelling mogelijk niet wordt gehaald.

De beleggingsstrategie is gericht op het actief en discretionair beheren van een portefeuille die hoofdzakelijk is samengesteld uit obligaties waarvan de resterende looptijd op 31 december 2027 kleiner is dan of gelijk is aan 6 maanden, of uit verhandelbare schuldbewijzen. Het is mogelijk dat deze doelstelling niet wordt bereikt in geval van wanbetaling of indien latere herbeleggingen niet tegen een vergelijkbaar rendement kunnen worden gerealiseerd. Het Fonds kan voor maximaal 100% van zijn nettovermogen beleggen in hoogrendende schuldinstrumenten van zogeheten speculatieve aard (high yield) of in instrumenten uit de categorie 'investment grade' (waarvan het kredietrisico, maar ook het rendement lager zijn), uitgegeven door bedrijven uit de particuliere of overheidssector, zonder enige beperking inzake geografische regio's of economische sectoren. De initiële doelstelling is om de door de portefeuille gegenereerde inkomsten te ontvangen en deze te optimaliseren met behulp van derivaten (financiële contracten), met name door renteswaps uit te voeren. Deze instrumenten worden tevens gebruikt om het wisselkoersrisico gedeeltelijk of volledig af te dekken, waarbij het wisselkoersrisico maximaal 10% van het nettovermogen kan bedragen. Het Fonds kan voor maximaal 100% van zijn nettovermogen gebruikmaken van derivaten (wat resulteert in een maximale totale blootstelling aan renteproducten van 200% van zijn nettovermogen).

Het Fonds kan (i) tot 20% van het nettovermogen beleggen in high-yield-effecten met op de datum van aankoop een rating lager dan CCC+ (op basis van de analyse van de Beheermaatschappij, die losstaat van de rating van ratingbureaus), met dien verstande dat het aandeel van deze effecten tot 25% van het nettovermogen kan vertegenwoordigen indien de rating van bepaalde reeds in de portefeuille opgenomen effecten wordt verlaagd, (ii) tot 25% van het nettovermogen beleggen in achtergestelde obligaties van financiële instellingen, met inbegrip van voorwaardelijk converteerbare obligaties (zogenaamde 'CoCo's' of Contingent Convertibles). De Beheermaatschappij mag overgaan tot arbitrage als zich nieuwe marktkansen voordoen of als het wanbetalingsrisico van een emittent is toegenomen. Het Fonds mag eveneens maximaal 10% van zijn nettovermogen beleggen in ICB's uit ongeacht welk land en/of in beleggingsfondsen naar buitenlands recht (met inbegrip van fondsen die beheerd worden door de Beheermaatschappij). Maximaal 10% van het vermogen van het Fonds mag blootgesteld zijn aan het aandelenrisico. De rentegevoeligheid zal tussen -2 en 8 liggen.

Aanbevolen beleggingshorizon: dit Fonds is mogelijk niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun geld vóór het einde van de aanbevolen beleggingshorizon van 5 jaar op te nemen, waarbij erop wordt gewezen dat het Fonds op 31 december 2027 zal worden ontbonden of zal fuseren.

Inschrijvingsperiode: het Fonds wordt gesloten voor inschrijving op 31 december 2024 om 12.00 uur (Parijse tijd). Vanaf deze datum kunnen alleen inschrijvingen worden ingediend die zijn voorafgegaan door een terugkoop op dezelfde dag voor hetzelfde aantal deelbewijzen, tegen dezelfde netto-inventariswaarde en door dezelfde houder. De inschrijvingsperiode kan worden verlengd bij besluit van de Beheermaatschappij.

Inschrijvings-/terugkooporders worden uitgevoerd op basis van de netto-inventariswaarde, die dagelijks wordt berekend. Deze moeten door de bewaarder zijn ontvangen vóór 12 uur (tenzij er met uw financiële instelling een specifieke termijn is overeengekomen) op de dag waarop de netto-inventariswaarde (D) wordt bepaald en worden vereffend op werkdag D+2.

Beleggers in het Fonds kunnen dagelijks om terugbetaling van hun deelbewijzen in het Fonds verzoeken, overeenkomstig de bepalingen van het prospectus.

Minimumbedrag initiële inschrijving: 100 EUR

Toewijzing van de uitkeerbare bedragen: Kapitalisatie

Retailbeleggersdoelgroep: Alle particuliere beleggers die over de nodige kennis en ervaring beschikken om de kenmerken en risico's van de belegging te begrijpen, die streven naar rendement over een beleggingshorizon van ten minste 5 jaar en die een volledig verlies van het belegde kapitaal kunnen dragen.

Verzekering: Niet van toepassing

Naam van de bewaarder: CACEIS Bank SA - 89-91 rue Gabriel Péri - 92120 Montrouge

Frequentie van de berekening van de netto-inventariswaarde en terugkoopverzoeken : De netto-inventariswaarde wordt elke dag berekend en gepubliceerd op de website van de beheermaatschappij in D+1. Inschrijvings- en terugkoopverzoeken kunnen op elk moment worden ingediend en worden elke waarderingdag (D) tot 12:00 gecentraliseerd bij de Bewaarder. Ze worden uitgevoerd op basis van de netto-inventariswaarde van de betreffende dag en de afwikkeling ervan vindt plaats op D+2.

De Beheermaatschappij kan een mechanisme voor aanpassing van de inschrijvings- en terugkoopwaarde toepassen (swing pricing). Voor meer informatie over dit mechanisme kunt u het hoofdstuk 'Inschrijvings- en terugkoopvoorwaarden' van het Prospectus raadplegen.

De Beheermaatschappij kan een plafonneringsmechanisme voor terugkopen ('Gates') toepassen. Voor meer informatie over dit mechanisme kunt u het hoofdstuk 'Inschrijvings- en terugkoopvoorwaarden' van het Prospectus raadplegen.

Het prospectus van het product, de meest recente jaarlijkse en periodieke verslagen en het beloningsbeleid worden, zoals de toepasselijke regelgeving voorschrijft, kosteloos verstuurd op eenvoudig verzoek van de belegger aan Tikehau Investment Management - 32 rue de Monceau - 75008 Paris / Tel.: +33 (0)1 53 59 05 00 / E-mail: Client-Service@tikehaucapital.com

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Samenvattende risico-indicator:



Aanbevolen periode van bezit: **tot 31/12/2027**



Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product op 31/12/2027 aanhoudt, naargelang de aanbevolen periode van bezit. Het werkelijke risico kan heel anders zijn als u ervoor kiest om vóór de vervaldatum uit te stappen en het uitgekeerde bedrag kan in dat geval lager zijn.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is. We hebben dit product ingedeeld in klasse 3 uit 7; dat is een middelgroot-lage risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot-laag, en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt klein is. Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen. Voor nadere informatie over deze risico's verwijzen wij naar het prospectus.

De volgende door het Fonds gedragen risico's worden niet in aanmerking genomen door de indicator, maar kunnen wel een neerwaartse impact hebben op de netto-inventariswaarde van het Fonds:

- Risico van kapitaalverlies
- Tegenpartijrisico
- Liquiditeitsrisico
- Duurzaamheidsrisico
- Kredietrisico

Voor een beschrijving van alle risico's verwijzen we naar het prospectus van het Fonds. Wanneer een van deze risico's zich voordoet, kan dat de netto-inventariswaarde van het Fonds doen dalen.

Prestatiescenario's:

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt. Wat u van dit product ontvangt, hangt af van de toekomstige prestaties van de markt. De toekomstige ontwikkeling van de markt is onzeker en kan niet nauwkeurig worden voorspeld.

Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van het product en een referentie-indicator over de afgelopen 10 jaren.

Aanbevolen periode van bezit: tot 31/12/2027 Voorbeeld belegging: 10000 €			
Scenario's		Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na op 31/12/2027
Minimaal	<i>Er is geen minimaal gegarandeerd rendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.</i>		
Stressscenario	<i>Wat u kunt terugkrijgen na kosten</i>	6248 €	7573 €
	Gemiddeld rendement per jaar	-37,52%	-6,72%
Ongunstig scenario	<i>Wat u kunt terugkrijgen na kosten</i>	7969 €	8619 €
	Gemiddeld rendement per jaar	-20,31%	-3,65%
Gematigd scenario	<i>Wat u kunt terugkrijgen na kosten</i>	9821 €	10122 €
	Gemiddeld rendement per jaar	-1,79%	0,30%
Gunstig scenario	<i>Wat u kunt terugkrijgen na kosten</i>	12315 €	11487 €
	Gemiddeld rendement per jaar	23,14%	3,53%

Deze tabel laat zien hoeveel geld u zou kunnen terugkrijgen in de komende tot 31/12/2027, in verschillende scenario's, als u € 10000 inlegt. De weergegeven scenario's illustreren het mogelijke rendement op uw belegging. U kunt ze vergelijken met de scenario's van andere producten. Het stressscenario toont wat u zou kunnen terug krijgen in extreme marktomstandigheden.

Het ongunstige scenario deed zich voor tijdens de volgende periode: 23/03/2016 - 23/03/2020.

Het gematigde scenario deed zich voor tijdens de volgende periode: 10/04/2015 - 10/04/2019.

Het gunstige scenario deed zich voor tijdens de volgende periode: 12/02/2016 - 12/02/2020.

Wat gebeurt er als Tikehau Investment Management niet kan uitbetalen?

De Beheermaatschappij is een vermogensbeheermaatschappij waaraan vergunning is verleend door en die onder toezicht staat van de Autorité des marchés financiers en die moet voldoen aan de regels voor organisatie en werking, met name op het gebied van eigen vermogen, die bedoeld zijn om elk risico op wanbetaling te beperken. Er wordt niettemin gespecificeerd dat de activa van het Subfonds gescheiden zijn van die van de Beheermaatschappij en dat wanneer de Beheermaatschappij in gebreke zou blijven, dit niet tot gevolg heeft dat het Subfonds ook in gebreke blijft, aangezien het beheer van het Subfonds kan worden overgedragen aan een andere beheermaatschappij. Het risico dat het Subfonds in gebreke blijft, blijft dus gekoppeld aan het risico dat de activa die het bezit in gebreke blijven in het kader van de uitvoering van zijn beleggingsstrategie. De potentiële verliezen van beleggers in verband met dit wanbetalingsrisico worden niet gedekt door een garantie- of compensatieregeling van de belegger. Er wordt ook gespecificeerd dat de kredietinstelling, Caceis Bank, in haar hoedanigheid van depositaris van het Subfonds verantwoordelijk voor de bewaring van de activa (de "Depositaris") een risico van wanbetaling kan inhouden, in welk geval de door de Depositaris aangehouden activa verloren kunnen gaan. Dit risico op verlies van activa wordt niettemin beperkt door toepassing van de toepasselijke regelgeving, in het bijzonder met betrekking tot scheiding van activa. De Depositaris is verantwoordelijk in geval van opzettelijke of door nalatigheid veroorzaakte schending van zijn verplichtingen.

Wat zijn de kosten?

Het kan zijn dat de persoon die u dit product verkoopt of advies geeft, u vraagt om extra kosten te betalen. Indien dit het geval is, zal deze persoon u informeren over deze kosten en u laten zien welke impact deze kosten hebben op uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd:

De tabellen tonen de bedragen die van uw belegging worden afgehouden om de verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen zijn afhankelijk van het bedrag dat u belegt, de tijd dat u het product bezit en het rendement van het product. De hier vermelde bedragen zijn illustraties die gebaseerd zijn op een bepaald te beleggen bedrag en verschillende mogelijke beleggingsperiodes.

We gaan ervan uit dat:

- u in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegt (0% jaarrendement);
- het product in de andere perioden van bezit presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario;
- er een bedrag van 10000 EUR is belegt.

	Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na op 31/12/2027
Totale kosten	584 €	1577 €
Effect van de kosten per jaar (*)	5,93%	3,76% per jaar

(*) Dit cijfer toont met hoeveel de kosten elk jaar uw rendement verminderen tijdens de periode van bezit. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 4,1% vóór de kosten en 0,3% na de kosten. Een deel van de kosten kan worden gedeeld met de verkoper van het product om de diensten te dekken die hij u verleent. Hij zal u, indien van toepassing, informatie verstrekken over het bedrag.

Samenstelling van de kosten:

Eenmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na 1 jaar
Instapkosten	Maximaal 3,00% van het bedrag dat u betaalt wanneer u in deze belegging instapt. Hierin zijn de distributiekosten van uw product inbegrepen.	tot 300 €
Uitstapkosten	Wij brengen voor dit product geen uitstapkosten in rekening.	0 €
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	1,4% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit zijn kosten die wij jaarlijks in rekening brengen voor het beheer van uw beleggingen.	140 €
Transactiekosten	1,24% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen.	124 €
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatie-vergoedingen (en carried interest)	10,00% van het jaarrendement dat na aftrek van de beheerskosten over een referentieperiode van vijf jaar hoger is dan de 3.6%, op voorwaarde dat deze prestatievergoeding tijdens de betreffende referentieperiode groter is dan 0. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang van de prestaties van uw belegging.	29 €

Hoelang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

Aanbevolen periode van bezit: tot 31/12/2027

De aanbevolen periode van bezit is de minimumperiode die wordt aanbevolen om de kans op het behalen van de doelstellingen van de strategie te maximaliseren. U kunt dagelijks de terugkoop van uw deelbewijzen aanvragen en de terugkooptransacties worden eveneens dagelijks uitgevoerd. Het is mogelijk om vóór de vervaldatum te desinvesteren, maar de terugkoop van uw deelbewijzen vóór het einde van de aanbevolen periode van bezit kan nadelig zijn voor het rendement, de risico's die aan uw belegging zijn verbonden verhogen en kapitaalverlies veroorzaken.

De Beheermaatschappij kan een plafonneringsmechanisme voor terugkopen ('Gates') toepassen. Voor meer informatie over dit mechanisme kunt u het hoofdstuk 'Inschrijvings- en terugkoopvoorwaarden' van het Prospectus raadplegen.

Hoe kan ik een klacht indienen?

U kunt een klacht indienen over het product of het gedrag van (i) de Beheermaatschappij (ii) een persoon die advies geeft over dit product, of (iii) een persoon die dit product verkoopt, door een e-mail of brief te sturen naar de volgende personen, naargelang van toepassing:

- Als uw klacht betrekking heeft op het product zelf of op het gedrag van de Beheermaatschappij: neem dan contact op met de beheermaatschappij, per post, ter attentie van Tikehau Investment Management - of door een e-mail te sturen naar het volgende adres: Client-Service@tikehaucapital.com. De klachtenbehandelingsprocedure is te vinden op www.tikehaucapital.com, de website van de beheermaatschappij.

- Als uw klacht betrekking heeft op een persoon die advies geeft over het product of het aanbiedt, neem dan rechtstreeks contact op met deze persoon. Overeenkomstig de bepalingen van artikel L.621-19 van het Franse monetaire en financieel wetboek (Code monétaire et financier), kunt u, als laatste mogelijkheid om tot een minnelijke schikking te komen, contact opnemen met de bemiddelaar van de Franse toezichthouder Autorité des Marchés Financiers (AMF) via het formulier voor bemiddelingsaanvraag ('formulaire de demande de médiation') op de website www.amf-france.org, of per post: Le Médiateur - Autorité des marchés financiers - 17, place de la Bourse - 75082 PARIJS CEDEX 02.

Andere nuttige informatie

Het Fonds is een financieel product dat ecologische en sociale kenmerken promoot in de zin van artikel 8 (1) van Verordening (EU) 2019/2088 van 27 november 2019 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector ('SFDR').

Als dit product wordt gebruikt in het kader van een unit-linked levensverzekerings- of kapitalisatiecontract, wordt de aanvullende informatie over het contract, zoals de contractkosten, die niet zijn inbegrepen in de kosten vermeld in dit document, evenals de contactgegevens voor het indienen van een klacht en wat er gebeurt in geval van wanbetaling van de verzekeringsmaatschappij, vermeld in het essentiële-informatiedocument van dat contract. Uw verzekeraar, makelaar of andere verzekeringstussenpersoon is wettelijk verplicht u dit essentiële-informatiedocument te verstrekken.

Nadere informatie over de historische prestaties van de afgelopen 10 jaar (naargelang de introductiedatum van het deelbewijs) en de eerdere prestatiescenario's van deze categorie van deelbewijzen, is beschikbaar op: www.tikehaucapital.com. Dit omvat berekeningen van prestatiescenario's die maandelijks worden bijgewerkt.