

Aandelenklasse I-R-Acc-EUR (LU1585266114) Tikehau Short Duration



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 Short Duration - Aandeel I-R-Acc-EUR (het 'Subfonds')
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 Subfonds kunt u bellen met +33 (0)1 53 59 05 00 of onze website www.tikehaucapital.com bezoeken.
ISIN-code: LU1585266114
Bevoegde autoriteit: De Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)
Datum waarop het EID is opgesteld: 10 juni 2024

Wat is dit voor een product?

Soort

Dit product is een subfonds van een Luxemburgse instelling voor collectieve belegging in effecten (icbe), opgericht als een open-end beleggingsmaatschappij (SICAV). Het prospectus en de periodieke verslagen worden opgesteld voor de gehele SICAV. De activa en passiva van de verschillende subfondsen zijn gescheiden. Bovendien heeft elke aandeelhouder het recht om zijn aandelen in het Subfonds om te ruilen voor aandelen van andere subfondsen van de SICAV, onder de voorwaarden uiteengezet in het prospectus van de SICAV.

Looptijd en beëindiging (door de ontwikkelaar)

De SICAV is opgericht voor onbepaalde duur. Het subfonds kan op initiatief van de Raad van Bestuur van het fonds vroegtijdig worden ontbonden. De regels voor de ontbinding van het subfonds zijn nader omschreven in de statuten van de SICAV.

Doelstellingen

Tikehau Short Duration (het 'Subfonds') is een subfonds van Tikehau Fund (de 'SICAV'). Het Subfonds heeft voor deze aandelen categorie tot doel om, over een beleggingshorizon van ten minste 12 tot 18 maanden en na aftrek van de beheerkosten, een rendement op jaarbasis te realiseren dat groter is dan dat van de referentie-index, de Euribor 3M + 150 bps. Beleggers dienen te beseffen dat het Subfonds actief wordt beheerd en de referentie-index uitsluitend wordt gebruikt als maatstaf voor het rendement en, eventueel, als berekeningsgrondslag voor de prestatievergoeding.

De beleggingsstrategie van het Subfonds bestaat uit het actief en discretionair beheren van een gediversifieerde portefeuille van schuldbewijzen die voornamelijk zijn uitgegeven door particuliere emittenten of overheden uit de eurozone die behoren tot de investment-grade-categorie (d.w.z. met een rating van ten minste BBB- van S&P/Fitch of Baa3 van Moody's). Het renterisico bij schuldeffecten wordt beperkt door gebruik te maken van obligaties met variabele en herzienbare rentes zonder criteria voor de vervaldag, kortlopende obligaties, instrumenten ter afdekking van het renterisico en indexobligaties, met inbegrip van achtergestelde schuldeffecten. Het Subfonds kan voor ten hoogste 30% van zijn nettovermogen blootgesteld worden aan activa die in andere valuta's dan de euro luiden. De totale blootstelling van het Subfonds aan hoogrentende effecten (rating lager dan BBB- van S&P/Fitch of Baa3 van Moody's) of aan effecten zonder rating blijft beperkt tot 45% van het nettovermogen, en de blootstelling aan hoogrentende effecten wordt in het bijzonder beperkt tot 35% van het nettovermogen. Er wordt naar gestreefd de inkomsten uit de portefeuille te ontvangen en ze eventueel te optimaliseren met een aantal overwogen posities. Om zijn doelstelling te halen of ter afdekking kan het Subfonds derivaten inzetten, met inbegrip van effecten waarin derivaten zijn verwerkt die op gereguleerde, georganiseerde of onderhandse markten in de eurozone en/of daarbuiten worden verhandeld, en tevens in het prospectus beschreven technieken voor doeltreffend portefeuillebeheer toepassen. De totale blootstelling aan derivaten mag niet meer bedragen dan 100% van het nettovermogen van het Subfonds. Het Subfonds kan tot 10% van zijn nettovermogen beleggen in elk van de volgende categorieën: (i) effecten van emittenten die insolvent of noodlijdend zijn doordat ze dreigen te worden afgewaardeerd (d.w.z. sterk blootstaan aan het wanbetalingsrisico en een rating hebben van minder dan CCC), (ii) andere ICB's of ETF's (inclusief die welke door de Beheermaatschappij worden beheerd), (iii) ABS/MBS-effecten, (iv) aandelenmarkten, hetzij direct via aandelen (of geconverteerde dan wel als hoofdsom terugbetaalde schuldeffecten) van alle beurskapitalisaties en uit alle regio's, hetzij indirect via ICB's of financiële termijninstrumenten. Het Subfonds kan tot 15% van zijn nettovermogen beleggen in voorwaardelijk convertieerbare obligaties ('CoCo's'). Het Subfonds kan zijn kasoverschot beleggen in termijndeposito-rekeningen. De betrokken deposito's kunnen bij uitzondering en tijdelijk maximaal 100% van het nettovermogen van het Subfonds bedragen. De rentegevoeligheid zal tussen -1 en 1 liggen. De gevoeligheid aan creditspreads zal tussen -1 en 4 liggen.

Minimumbedrag initiële inschrijving: 1.000.000 EUR

Toewijzing van de uitkeerbare bedragen: Kapitalisatie

Retailbeleggersdoelgroep: Geavanceerde Beleggers die (i) niet beleggen via een distributeur (dat wil zeggen directe cliënten van de Beheermaatschappij) of (ii) beleggen via een goedgekeurd(e) distributeur, platform of tussenpersoon ("Tussenpersoon") die/dat een specifiek afzonderlijk contract met de Beheermaatschappij heeft gesloten, die over de vereiste kennis en ervaring beschikken om de kenmerken en risico's van de belegging te begrijpen, een rendement nastreven over een beleggingshorizon van ten minste 1,5 jaar en in staat zijn het volledige verlies van het belegde kapitaal te dragen.

Verzekering: Niet van toepassing

Naam van de bewaarder: CACEIS Bank, Succursale luxembourgeoise - 5, allée Scheffer L-2520, Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg
 Frequentie van de berekening van de netto-inventariswaarde en terugkoopverzoeken: De netto-inventariswaarde wordt elke dag (D) berekend en gepubliceerd op de website van de beheermaatschappij in D+1. Inschrijvings- en terugkoopverzoeken kunnen op elk moment worden ingediend en worden gecentraliseerd iedere waarderingsdag (D) tot 12:00 (CEST) 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 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

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

Samenvattende risico-indicator:



Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product 1,5 jaar 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.

Aanbevolen periode van bezit: **1,5 jaar**

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 2 uit 7; dat is een een lage risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als laag, en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt heel 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 Subfonds gedragen risico's worden niet in aanmerking genomen door de indicator, maar kunnen wel een neerwaartse impact hebben op de netto-inventariswaarde van Subfonds: Risico van kapitaalverlies; Duurzaamheidsrisico; Liquiditeitsrisico; Kredietrisico; Tegenpartijrisico.

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

WAARSCHUWING: DIT FONDS KAN MAXIMAAL 35% VAN ZIJN VERMOGEN BELEGGEN IN OBLIGATIES VAN LAGE KREDIETKWALITEIT EN HEEFT DUS EEN ZEER HOOG KREDIETRISICO.

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 over de afgelopen 10 jaren.

Aanbevolen periode van bezit: 1,5 jaar Voorbeeld belegging: 10 000 €			
Scenario's		Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 1,5 jaar
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>	8 854 €	9 544 €
	Gemiddeld rendement per jaar	-11,46%	-3,06%
Ongunstig scenario	<i>Wat u kunt terugkrijgen na kosten</i>	9 543 €	9 544 €
	Gemiddeld rendement per jaar	-4,57%	-3,06%
Gematigd scenario	<i>Wat u kunt terugkrijgen na kosten</i>	10 098 €	10 148 €
	Gemiddeld rendement per jaar	0,98%	0,99%
Gunstig scenario	<i>Wat u kunt terugkrijgen na kosten</i>	10 654 €	10 728 €
	Gemiddeld rendement per jaar	6,54%	4,80%

Deze tabel laat zien hoeveel geld u zou kunnen terugkrijgen in de komende 1,5 jaar, in verschillende scenario's, als u € 10 000 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: 19/09/2018 - 19/03/2020.

Het gematigde scenario deed zich voor tijdens de volgende periode: 16/05/2019 - 16/11/2020.

Het gunstige scenario deed zich voor tijdens de volgende periode: 23/03/2020 - 23/09/2021.

Wat gebeurt er als Tikehau Investment Management niet kan uitbetalen?

Subfonds is een collectief beleggingsvehikel van financiële instrumenten en deposito's dat gescheiden is van de Beheermaatschappij. In geval van wanbetaling van laatstgenoemde, heeft dit geen gevolgen voor de door de bewaarder aangehouden activa van het product. In geval van wanbetaling van de Bewaarder wordt het risico op financieel verlies van het product beperkt doordat de activa van de Bewaarder juridisch gescheiden zijn van die van het product. Eventuele verliezen worden niet gedekt door een compensatie- of waarborgregeling voor beleggers.

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 belegd (0% jaarrendement);
- het product in de andere perioden van bezit presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario;
- er een bedrag van 10 000 EUR is belegd.

	Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 1,5 jaar
Totale kosten	104 €	158 €
Effect van de kosten per jaar (*)	1,04%	1,05% 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 2,0% vóór de kosten en 1,0% 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	Wij brengen voor dit product geen instapkosten in rekening, maar de persoon die u het product verkoopt, doet dat misschien wel.	tot 0 €
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	0,6% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit zijn kosten die wij jaarlijks in rekening brengen voor het beheer van uw beleggingen.	64 €
Transactiekosten	0,37% 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.	37 €
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 dat van de benchmark Euribor 3M + 150 bps, 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.	3 €

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

Aanbevolen periode van bezit: 1,5 jaar

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 Subfonds 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 verzekeringmaatschappij, 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 prestatiesscenario's van deze categorie van deelbewijzen, is beschikbaar op: www.tikehaucapital.com. Dit omvat berekeningen van prestatiesscenario's die maandelijks worden bijgewerkt.

Het Subfonds kan nog andere aandelenklassen bevatten. Meer informatie over deze aandelenklassen vindt u in het prospectus van de SICAV of op de website van de vennootschap.