

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 SubFin Fund - Anteil RS-Acc-USD-H (der „Teilfonds“) |
| PRIIP-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. |
| Kontakt | Weitere Informationen zum Teilfonds erhalten Sie telefonisch unter +33 (0)1 53 59 05 00 oder auf unserer Website www.tikehaucapital.com . |
| ISIN | LU1585264333 |
| Zuständige Behörde | Die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) |
| Datum der Erstellung des Basisinformationsblatts | 27 April 2026 |

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

Bei diesem Produkt handelt es sich um einen Teilfonds Tikehau Fund, eine Gesellschaft in Form einer Investmentgesellschaft mit variablem Kapital oder „SICAV“ gemäß Teil 1 des Gesetzes über Investmentfonds. Der Prospekt und die regelmäßigen Berichte werden für die gesamte SICAV erstellt. Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der verschiedenen Teilfonds sind voneinander getrennt. Darüber hinaus hat jeder Anteilsinhaber das Recht, seine Anteile am Teilfonds gegen Anteile anderer Teilfonds der SICAV gemäß den im Prospekt der SICAV dargestellten Bedingungen zu tauschen.

Laufzeit und Kündigung (durch den Hersteller)

Die SICAV wurde gemäß ihrem Prospekt (der „**Prospekt**“) auf unbestimmte Zeit gegründet. 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. Die empfohlene Haltedauer ist nachfolgend im Abschnitt „Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?“ angegeben.

Ziele

Der Teilfonds strebt eine jährliche Outperformance gegenüber der zusammengesetzten Benchmark, dem 50% ICE BofA Contingent Capital Index (hedged to USD) + 50% ICE BofA Euro Financial Subordinated & Lower Tier-2 Index (hedged to USD), nach Abzug der Verwaltungsgebühren, über einen Anlagehorizont von drei Jahren an. Die Anleger sollten beachten, dass der Teilfonds aktiv verwaltet wird und einen Benchmark-Index ausschließlich als Ex-Post-Performance-Indikator und gegebenenfalls zur Berechnung der an die Wertentwicklung gebundenen Provisionen verwendet.

Die Anlagestrategie besteht darin, ein diversifiziertes Portfolio aktiv und diskretionär zu verwalten, das hauptsächlich aus privaten und öffentlichen Schuldinstrumenten (hauptsächlich nachrangige Schuldinstrumente: Klasse 1, obere oder untere Klasse 2 oder andere) besteht. Das Portfolio verfügt über ein durchschnittliches Rating von mindestens B+ (Rating von S&P) oder B1 (Rating von Moody's), während für jede börsennotierte Anleihe ein Mindestrating von CCC+ (oder ein gleichwertiges Rating) gilt. Der Teilfonds kann bis zu 130 % seines Nettovermögens in überwiegend in der Eurozone begebene Schuldinstrumente privater oder öffentlicher Emittenten investieren (einschließlich Wandelanleihen und Contingent Convertible Bonds („CoCo“) bis zu 100 % des Nettovermögens des Teilfonds).

Schuldverschreibungen, die der nachrangigen Finanzierungs-kategorie 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 (bevorrechtigte Gläubiger und nicht bevorrechtigte Gläubiger) zuerst zurückgezahlt werden. Die nachrangigen Gläubiger werden somit nach den gewöhnlichen Gläubigern, aber vor den Aktionären ausbezahlt.

Der Teilfonds kann zudem bis zu 10 % seines Nettovermögens in jede der folgenden Kategorien investieren: (i) ABS/MBS-Instrumente, (ii) OGAW und/oder andere OGA und/oder ETF (einschließlich derjenigen, die von Tikehau Investment Management verwaltet werden) und (iii) Aktienmärkte, entweder direkt mittels Aktien von Unternehmen aller Marktkapitalisierungen und aller geografischen Regionen (einschließlich Nicht-EU- und Nicht-OECD-Mitgliedstaaten), über OGAW, OGA oder derivative Finanzinstrumente. Der Teilfonds kann ausgefallene/notleidende Wertpapiere infolge einer möglichen Herabstufung der Emittenten (d. h. Wertpapiere, die besonders gefährdet in Hinsicht auf einen Zahlungsausfall sind und die ein Rating von unter „CCC“ von Standard & Poor's bzw. ein gleichwertiges Rating einer anderen Agentur aufweisen) bis zu einer Höhe von 10 % seines Nettovermögens halten. Zu Absicherungs- oder Anlagezwecken kann der Teilfonds bis zu 100 % seines Nettovermögens in derivative Finanzinstrumente wie Futures, Optionen, Swaps, Swap-Optionen, Terminkontrakte, Swaps auf Einzel- oder Index-Kreditderivate und Differenzkontrakte investieren. Er kann auch Engagements in Total Return Swaps eingehen. Der Teilfonds kann seine überschüssigen Barmittel in Termingeldkonten investieren. Diese Einlagen können bis zu 100 % des Teilfondsvermögens betragen. Unter normalen Umständen wird in der Regel erwartet, dass der Kapitalbetrag von TRS 40 % des Nettoinventarwerts des Teilfonds nicht überschreitet.

Die Spanne der Zinssensitivität wird zwischen 0 und 6 liegen.

In Einklang mit den Bestimmungen des Prospekts können Anteilsinhaber täglich die Rücknahme der Anteile oder Aktien des Teilfonds beantragen.

Mindesteranlagebetrag : 1.000 USD

Diese auf eine andere Währung als die Referenzwährung des Portfolios des Fonds lautende Anteilsklasse ist gegen das Wechselkursrisiko USD/EUR abgesichert, um Schwankungen der Währung des Anteils (USD) gegenüber der Referenzwährung des Fonds (EUR) zu begrenzen, wobei jedoch ein Restwährungsrisiko besteht.

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge : Thesaurierung

Kleinanleger-Zielgruppe : Anspruchsvolle Anleger, die über ausreichende Erfahrung und ausreichende Kenntnisse verfügen, um die mit der Anlage in komplexen Finanzinstrumenten, wie CoCos, ABS-/MBS-Instrumente und notleidende/ausgefallene Wertpapiere, verbundenen Risiken zu beurteilen, und die bestrebt sind, über einen Anlagehorizont von mindestens 3 Jahren Renditen zu erzielen, und in der Lage sind, einen Totalverlust des investierten Kapitals zu verkraften.

Name der Verwahrstelle : CACEIS Bank, Succursale luxembourgeoise - 5, allée Scheffer L-2520, Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg

Häufigkeit der Berechnung des Net Asset Value (NAV) und Rücknahmeanträge : Der Net Asset Value (NAV) wird jeden Tag (T) berechnet und ist verfügbar auf der Website der Verwaltungsgesellschaft in T+1. Zeichnungs- und Rücknahmeanträge können jederzeit gestellt werden und ihre Zusammenfassung erfolgt an jedem Bewertungstag (T) bis 12:00 Uhr (CET) bei der Verwahrstelle. Sie werden auf der Grundlage der Net Asset Value (NAV) des laufenden Tages ausgeführt, und spätestens T+2 abgewickelt und geliefert.

Der Verwaltungsrat der SICAV kann einen Swing-Pricing-Mechanismus einführen, um Zeichnungs- und Rücknahmewerte anzupassen. Weitere Informationen zu diesem Mechanismus finden Sie im folgenden Abschnitt des Prospekts: "7 Nettoinventarwert".

Der Verwaltungsrat der SICAV kann einen Gate-Mechanismus einführen, um Rücknahmen vorübergehend zu verschieben: wenn ein oder mehrere Anleger die Rücknahme einer Anzahl von Anteilen beantragen, die 10 % des im Umlauf befindlichen Nettoinventarwerts des Teilfonds übersteigt. Weitere Informationen zu diesem Mechanismus finden Sie im folgenden Abschnitt des Prospekts: "9 Rücknahme von Anteilen".

Gemäß den geltenden Vorschriften sind dem 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 3 Jahren halten. Das tatsächliche Risiko kann sich erheblich unterscheiden, wenn Sie sich für eine vorzeitige Rücknahme entscheiden, wodurch Sie möglicherweise weniger zurückbekommen.

Empfohlene Haltedauer: **3 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 auszubezahlen. 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 Prospekt.

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; Nachhaltigkeitsrisiko; Liquiditätsrisiko; Kreditrisiko; Gegenparteiisiko.

Eine Beschreibung aller Risiken entnehmen Sie bitte dem Prospekt des Teilfonds. Das Eintreten eines dieser Risiken kann einen Rückgang des Net Asset Value (NAV) des Teilfonds zur Folge haben.

Bitte beachten Sie das Währungsrisiko. Sie erhalten Zahlungen in einer anderen Währung, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen wird. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

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 Jahren

Anlagebeispiel: 10.000 \$

| Szenarien | | Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen | Wenn Sie nach 3 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> | 5.275 \$ | 6.444 \$ |
| | Jährliche Durchschnittsrendite | -47,25% | -13,63% |
| Pessimistisches Szenario | <i>Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten</i> | 7.854 \$ | 8.550 \$ |
| | Jährliche Durchschnittsrendite | -21,46% | -5,09% |
| Mittleres Szenario | <i>Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten</i> | 10.514 \$ | 10.583 \$ |
| | Jährliche Durchschnittsrendite | 5,14% | 1,91% |
| Optimistisches Szenario | <i>Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten</i> | 12.445 \$ | 14.158 \$ |
| | Jährliche Durchschnittsrendite | 24,45% | 12,29% |

Diese Tabelle zeigt, wie viel Sie in den nächsten über 3 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.

Das pessimistische Szenario ereignete sich während des Zeitraums: 16/10/2019 - 14/10/2022.

Das mittlere Szenario ereignete sich während des Zeitraums: 31/08/2017 - 31/08/2020.

Das optimistische Szenario ereignete sich während des Zeitraums: 03/10/2022 - 03/10/2025

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 USD sind investiert.

| | Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen | Wenn Sie nach 3 Jahren aussteigen |
|---------------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------|
| Kosten insgesamt | 260 \$ | 628 \$ |
| Jährliche Auswirkungen der Kosten (*) | 2,62% | 2,01% 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 3,9 % vor Kosten und 1,9 % 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:

| | | Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen |
|---|---|---------------------------------|
| Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg | | |
| 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 1,00% des Zeichnungsbetrags. | bis 100 \$ |
| Ausstiegskosten | Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt. | k. A. |
| Laufende Kosten pro Jahr | | |
| Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten | 1,3% des Wertes Ihrer Investition pro Jahr. Diese Schätzung basiert auf den tatsächlichen Kosten des letzten Jahres. | 126 \$ |
| Transaktionskosten | 0,17% 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. | 17 \$ |
| 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 50% ICE BofA Contingent Capital Index (hedged to USD) + 50% ICE BofA Euro Financial Subordinated & Lower Tier-2 Index (hedged to USD) 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. | 19 \$ |

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

Empfohlene Haltedauer: 3 Jahren

Die empfohlene Haltedauer entspricht der empfohlenen Mindestheldauer, 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.

Der Verwaltungsrat der SICAV kann einen Gate-Mechanismus einführen, um Rücknahmen vorübergehend zu verschieben: wenn ein oder mehrere Anleger die Rücknahme einer Anzahl von Anteilen beantragen, die 10 % des im Umlauf befindlichen Nettoinventarwerts des Teilfonds übersteigt. Weitere Informationen zu diesem Mechanismus finden Sie im folgenden Abschnitt des Prospekts: "9 Rücknahme von Anteilen". Die Verwaltungsgesellschaft kann auch einen Mechanismus zur vorübergehenden Aussetzung von Rücknahmen anwenden, wenn außergewöhnliche Umstände dies erfordern und es im Interesse der Anleger ist, wie in des Prospekts des Teilfonds näher erläutert.

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 gütlichen 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.

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. 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.