

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 European Sovereignty Fund - Aandeel F-Temp-Acc-CHF-H (het 'Subfonds')
Priip-ontwikkelaar:	Tikehau Investment Management SAS (de "Beheermaatschappij"), een Franse beheermaatschappij waaraan vergunning is verleend door de Autorité des marchés financiers onder nummer GP-07000006 en die 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:	LU2737750302
Bevoegde autoriteit:	De Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)
Datum waarop het EID is opgesteld:	21 maart 2025

Wat is dit voor een product?

Soort

Dit product is een subfonds van Tikehau Fund, een vennootschap georganiseerd in de vorm van een 'société d'investissement à capital variable' (beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal) of 'SICAV', overeenkomstig deel 1 van de wet betreffende beleggingsfondsen. 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

De beleggingsdoelstelling van het Tikehau European Sovereignty Fund (het 'Subfonds') is de Europese aandelenmarkt op lange termijn (meer dan vijf (5) jaar) te overtreffen door te beleggen in de aandelen van emittenten die van de Europese soevereiniteit profiteren of eraan bijdragen. Beleggers worden erop gewezen dat het Subfonds een actief beheerde ICBE is die niet uitgaat van een referentie-index. Voor alle duidelijkheid: het rendement van het Subfonds kan uitsluitend voor rendementsvergelijkingen worden afgemeten aan de MSCI Europe ex UK Net Total Return EUR. Het Subfonds streeft zijn beleggingsdoelstelling na door op discretionaire wijze aandelen te selecteren van emittenten die door de Beheermaatschappij worden beschouwd als marktdeelnemers in economische sectoren die verband houden met de Europese soevereiniteit. Tot de versterkers van de Europese soevereiniteit worden gerekend sectoren die geacht worden de Europese economie minder afhankelijk te maken van het buitenland zodat deze zelfvoorzienender en veerkrachtiger wordt en interne investeringen en interne ontwikkeling bevordert, zoals (onder meer) i) energie en energietransitie, (ii) herstel in de industrie, (iii) zelfvoorziening in de gezondheidszorg, (iv) defensie, (v) Europese soft power, (vi) technologische concurrentiekracht, (vii) kritieke infrastructuur en (viii) voeding en duurzame grondstoffen. Het Subfonds belegt in aandelen uit alle economische sectoren en van alle beurskapitalisaties waarvoor dit beleggingsthema relevant is. Het Subfonds komt in aanmerking voor het Franse aandelenspaarplan PEA en dus wordt krachtens het bepaalde in artikel L.221-31 van het Franse desbetreffende wetboek Code monétaire et financier 75% van het nettovermogen direct of indirect belegd in aandelen en daarmee gelijkgestelde effecten van largecaps, midcaps en smallcaps uit sectoren waarvoor dit thema relevant is en met statutaire zetel gevestigd in een lidstaat van de Europese Unie of in een land dat de Overeenkomst over de Europese Economische Ruimte (EER) ondertekend heeft. De door het Subfonds aangehouden effecten kunnen in alle valuta's luiden. Het Subfonds kan voor afdekkingsdoeleinden of om blootstelling aan de voornaamste wereldvaluta's te verkrijgen, derivaten gebruiken. Het Subfonds kan in beperkte mate (maximaal 25% van het nettovermogen) direct of indirect beleggen in aandelen en daarmee gelijkgestelde effecten van (i) emittenten waarvan de statutaire zetel buiten de Europese Unie of de EER gevestigd is, mits hun diensten ten goede komen aan de Europese soevereiniteit, of (ii) Europese ondernemingen die genoteerd staan op een gereguleerde markt buiten de Europese Unie of de EER en bijdragen aan een soeverein Europa. Deze beide categorieën omvatten opkomende markten ten belope van ten hoogste 15% van het nettovermogen. De beleggingsdoelstelling kan in het Subfonds tot sectorvoorkeuren leiden. Het kan dus rendementen vertonen die sterk afwijken van die van een index van de Europese aandelenmarkt, en zelfs gedurende vrij lange periodes.

Minimumbedrag initiële inschrijving: 100 CHF

Deze categorie van deelbewijzen luidt in een andere valuta dan de referentievaluta van de portefeuille van het Fonds en is afgedekt tegen het CHF/EUR-wisselkoersrisico om de invloed van koersschommelingen van de valuta van het deelbewijs (CHF) tegenover de referentievaluta van het Fonds (EUR) te beperken. Er blijft niettemin een valutarisico bestaan.

Toewijzing van de uitkeerbare bedragen: Kapitalisatie

Retailbeleggersdoelgroep: Alle beleggers die beleggen via (i) een tussenpersoon die discretionaire beheerdiensten of onafhankelijke adviesdiensten aanbiedt zoals gedefinieerd in de Europese regelgeving, uiteengezet in de MiFID-richtlijn; en/of (ii) niet-onafhankelijke adviseurs of adviseurs met een beperkt aanbod die ermee hebben ingestemd geen retrocessies te ontvangen of geen retrocessies mogen ontvangen overeenkomstig de vereisten opgelegd door de lokale toezichthouders; en/of (iii) de Beheermaatschappij, en 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 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 1 Werkdag vóór de Datum van Vaststelling van de Netto-inventariswaarde (D-1) tot 16:00 (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 als een of meer beleggers verzoeken om aflossing van meer dan 10% van de netto-inventariswaarde van Subfonds in omloop. Voor meer informatie over dit mechanisme kunt u het hoofdstuk 'Inschrijvings- en terugkoopvoorwaarden' van het Prospectus raadplegen.

Het prospectus van de SICAV, de meest recente jaarlijkse en periodieke verslagen en het beloningsbeleid worden, zoals de toepasselijke regelgeving

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 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: **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 4 uit 7; dat is een middelgrote risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot, en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt aanwezig 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: Aandelenrisico; Risico van kapitaalverlies; Duurzaamheidsrisico; Liquiditeitsrisico; 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.

Wees u bewust van het valutarisico: u ontvangt betalingen in een andere valuta, zodat het definitief te ontvangen rendement afhangt van de wisselkoers tussen beide valuta's. Dat risico is niet in aanmerking genomen in bovenstaande indicator.

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: 5 jaar Voorbeeld belegging: 10 000 CHF			
Scenario's		Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 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>	3 100 CHF	3 153 CHF
	Gemiddeld rendement per jaar	-69,00%	-20,62%
Ongunstig scenario	<i>Wat u kunt terugkrijgen na kosten</i>	7 632 CHF	7 819 CHF
	Gemiddeld rendement per jaar	-23,68%	-4,80%
Gematigd scenario	<i>Wat u kunt terugkrijgen na kosten</i>	10 448 CHF	13 163 CHF
	Gemiddeld rendement per jaar	4,48%	5,65%
Gunstig scenario	<i>Wat u kunt terugkrijgen na kosten</i>	15 582 CHF	16 600 CHF
	Gemiddeld rendement per jaar	55,82%	10,67%

Deze tabel laat zien hoeveel geld u zou kunnen terugkrijgen in de komende over 5 jaar, in verschillende scenario's, als u CHF 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: 18/03/2015 - 18/03/2020.

Het gematigde scenario deed zich voor tijdens de volgende periode: 12/07/2018 - 12/07/2023.

Het gunstige scenario deed zich voor tijdens de volgende periode: 27/06/2016 - 25/06/2021.

Wat gebeurt er als Tikehau Investment Management niet kan uitbetalen?

Het Subfonds bezit gezamenlijk financiële instrumenten en deposito's die zijn afgezonderd van de Beheermaatschappij. In het geval dat de Beheermaatschappij in gebreke blijft, heeft dit geen consequenties voor de activa van het product die bij de Bewaarder zijn ondergebracht. In het geval dat de Bewaarder in gebreke blijft, wordt het risico op financiële verliezen op het product beperkt doordat de activa van de Bewaarder bij wet afgescheiden zijn van de activa van het product. Eventuele verliezen zijn niet gedekt door een beleggerscompensatie- of depositogarantiestelsel.

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 CHF is belegd.

	Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Totale kosten	132 CHF	893 CHF
Effect van de kosten per jaar (*)	1,32%	1,40% 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 7,0% vóór de kosten en 5,7% 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.	n.v.t.
Uitstapkosten	Wij brengen voor dit product geen uitstapkosten in rekening.	n.v.t.
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	1,2% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit zijn kosten die wij jaarlijks in rekening brengen voor het beheer van uw beleggingen.	120 CHF
Transactiekosten	0,12% 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.	12 CHF
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatie-vergoedingen (en carried interest)	Er is geen prestatievergoeding voor dit product	0 CHF

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

Aanbevolen periode van bezit: 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 als een of meer beleggers verzoeken om aflossing van meer dan 10% van de netto-inventariswaarde van Subfonds in omloop. 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 verzekeraarsmaatschappij, 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.

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.