

Tikehau Fund
Société d'investissement à capital variable (SICAV)
Sede legale: 5, allée Scheffer L-2520 Lussemburgo
R.C.S. Lussemburgo B 186113
(la "**Società**")

AVVISO AGLI AZIONISTI DEI COMPARTI (i) TIKEHAU FUND – TIKEHAU SHORT DURATION, (ii) TIKEHAU FUND – TIKEHAU INTERNATIONAL CROSS ASSETS, (iii) TIKEHAU FUND – TIKEHAU IMPACT CREDIT E (iv) TIKEHAU FUND – TIKEHAU SUBFIN FUND

Lussemburgo, 20 gennaio 2025

Gentile Azionista,

Riceve questo avviso in qualità di azionista di uno dei seguenti comparti: (i) TIKEHAU FUND – Tikehau Short Duration, (ii) TIKEHAU FUND – Tikehau International Cross Assets, (iii) TIKEHAU FUND – Tikehau Impact Credit e (iv) TIKEHAU FUND – Tikehau SubFin Fund (i "**Comparti**"). La presente comunicazione ha carattere di rilievo e richiede la Sua immediata attenzione. Se non sa come procedere, chieda al Suo intermediario, responsabile bancario, consulente legale o a qualsiasi altro consulente professionale.

1. Chiarimenti sull'utilizzo dei parametri di riferimento

Il consiglio di amministrazione della Società (il "**Consiglio**") ha deliberato di modificare il prospetto della Società (il "**Prospetto**") al fine di:

- chiarire che possono essere utilizzati parametri di riferimento diversi come indicatori della performance ex-post per i comparti (i) TIKEHAU FUND – Tikehau Short Duration, (ii) TIKEHAU FUND – Tikehau International Cross Assets e (iii) TIKEHAU FUND – Tikehau Impact Credit per le categorie di azioni denominate in valute diverse da quella di riferimento del comparto; e
- chiarire che i parametri di riferimento utilizzati per le categorie di azioni denominate in una valuta diversa da quella di riferimento del comparto TIKEHAU FUND – Tikehau SubFin Fund sono coperti nella valuta delle categorie di azioni interessate.

A questo proposito, i parametri che possono essere utilizzati dai Comparti come indicatori della performance ex-post sono gli stessi già utilizzati per il calcolo della commissione di performance, come specificato in maggior dettaglio nel Prospetto.

Di conseguenza, l'obiettivo d'investimento dei Comparti verrà modificato come descritto più estesamente nell'Allegato I.

Tali modifiche non influiranno sull'asset allocation, sul profilo di rischio o sulle modalità di gestione dei Comparti.

2. Modifiche apportate alle informative precontrattuali dei Comparti

Il Consiglio ha deciso altresì di modificare le informative precontrattuali dei Comparti al fine di inserire alcune precisazioni circa le caratteristiche ambientali/sociali promosse dai Comparti, come descritto in maggior dettaglio nel Prospetto.

Tali precisazioni non influiranno sull'asset allocation, sul profilo di rischio o sulle modalità di gestione dei Comparti.

Le modifiche di cui sopra saranno integrate in una nuova versione del Prospetto della Società datata gennaio 2025, che sarà resa disponibile presso la sede legale della Società durante il normale orario di lavoro.

In caso di domande o dubbi in merito alle modifiche di cui sopra, si prega di contattare la sede legale della Società in Lussemburgo o il rappresentante della Società nella propria giurisdizione.

La invitiamo a informarsi sulle conseguenze fiscali delle suddette modifiche nel Suo paese di nazionalità, residenza o domicilio, rivolgendosi a un consulente se necessario.

Per il Consiglio

Allegato I

L'obiettivo d'investimento nelle schede informative dei comparti sotto indicati verrà aggiornato per riflettere le seguenti modifiche (aggiunte sottolineate):

1. TIKEHAU FUND – Tikehau Short Duration

"Il Comparto adotta un approccio non finanziario, promuovendo caratteristiche ambientali e sociali in conformità all'articolo 8 dell'SFDR. Le informazioni relative alle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto sono fornite nella Parte C dell'Allegato II.

*Il Comparto mira a conseguire una performance lorda annualizzata superiore a quella del parametro di riferimento, l'Euribor a 3 mesi "EUR 3M" +200 punti base, su un orizzonte d'investimento di almeno 12-18 mesi. L'obiettivo d'investimento netto del Comparto si ottiene sottraendo dall'obiettivo d'investimento lordo le commissioni di gestione specifiche di ciascuna Categoria di azioni, come descritto di seguito nella sezione 5 "Categorie di azioni disponibili e spese", **ferma restando la possibilità che vengano utilizzati indici diversi come indicatori delle performance ex-post per le Categorie di azioni denominate in altre valute, come indicato in prosieguo.**"*

2. TIKEHAU FUND – Tikehau International Cross Assets

"Il Comparto adotta un approccio non finanziario, promuovendo caratteristiche ambientali e sociali in conformità all'articolo 8 dell'SFDR. Le informazioni relative alle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto sono fornite nella Parte C dell'Allegato III.

*Il Comparto mira a conseguire una performance lorda annualizzata superiore a quella del parametro di riferimento, l'€STR + 300 punti base, su un orizzonte d'investimento minimo raccomandato di almeno 5 anni. L'obiettivo d'investimento netto del Comparto si ottiene sottraendo dall'obiettivo d'investimento lordo le commissioni di gestione specifiche di ciascuna Categoria di azioni, come descritto di seguito nella sezione 5 "Categorie di azioni disponibili e spese", **ferma restando la possibilità che vengano utilizzati indici diversi come indicatori delle performance ex-post per le Categorie di azioni denominate in altre valute, come indicato in prosieguo.**"*

3. TIKEHAU FUND – Tikehau Impact Credit

"Il Comparto punta a investire in emittenti che hanno espresso esplicitamente l'intenzione di produrre un impatto positivo e misurabile e di contribuire alla transizione verso un'economia circolare e a basse emissioni. Il Comparto adotta un approccio non finanziario, promuovendo caratteristiche ambientali e sociali in conformità all'articolo 8 dell'SFDR. Le informazioni relative alle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto sono fornite nella Parte C dell'Allegato IV.

*Il Comparto mira a conseguire una performance netta annualizzata superiore a quella del parametro di riferimento, l'Euribor a 3 mesi "EUR 3M" +200 punti base, su un orizzonte d'investimento di 5 anni, **ferma restando la possibilità che vengano utilizzati indici diversi come indicatori delle performance ex-post per le Categorie di azioni denominate in altre valute, come indicato in prosieguo.**"*

4. TIKEHAU FUND – Tikehau SubFin Fund

"Il Comparto adotta un approccio non finanziario, promuovendo caratteristiche ambientali e sociali in conformità all'articolo 8 dell'SFDR. Le informazioni relative alle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto sono fornite nella Parte C dell'Allegato I.

*Il Comparto mira a conseguire una performance annua lorda superiore a quella del parametro di riferimento 50% ICE BofA Contingent Capital Index (hedged to EUR) + 50% ICE BofA Euro Financial Subordinated & Lower Tier-2 Index (il "**Parametro di riferimento**"), su un orizzonte d'investimento di 3 anni. L'obiettivo d'investimento netto del Comparto si ottiene sottraendo dall'obiettivo d'investimento lordo le commissioni di gestione di ciascuna Categoria di azioni, come descritto di seguito nella sezione 5 "Categorie di azioni disponibili e spese", **a condizione che gli indici che compongono il Parametro di riferimento utilizzato per le Categorie di azioni denominate in***

una valuta diversa dalla Valuta di riferimento (EUR) del Comparto siano coperti nella valuta delle Categorie di azioni interessate."